

Relatório Mensal de Investimentos do RPPS

Município de Ampére - PR - 11/2025



Índice

Enquadramento Veículos	3
Enquadramento Veículos - Art. 18	5
Performance e Meta Atuarial	7
Performance e Meta Atuarial - Gráfico	8
Indicadores Carteira	9
Evolução Patrimonial	10
Indicadores de Mercado	11
Indicadores de Mercado - Visão Gráfica	12
Rentabilidade Veículos da Carteira	13
Disponibilidades Financeiras	14
Indicadores Fundos Carteira	15
Alocação por Benchmark	16
Alocação por Benchmark - Visão Gráfica	17
Alocação por Administradora	17
Alocação por Administradora - Visão Gráfica	19
Dados de Lâmina dos Fundos	20
Cenário Econômico	21
Comentário da Consultoria	22
Resumo Fundos de Investimento do Mercado	23
Glossário	34

Enquadramento Veículos

Produto	Benchmark	Valor Investido	Percentual Investido	Limite Legal	Status	Alocação Mínima	Status	Alocação Máxima	Status	Art. 19 (15,00%)
Art. 7o, Inciso I, Alínea A		18.719.553,40	27,52%	100,00%	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	40,00%	Enquadrado	
NTN-B 15.08.2026	-	3.128.596,61	4,60%							Enquadrado
NTN-B 15.08.2028	-	10.273.072,38	15,10%							Enquadrado
NTN-B 15.08.2030	-	5.317.884,41	7,82%							Enquadrado
Art. 7o, Inciso I, Alínea B		19.539.783,22	28,73%	100,00%	Enquadrado	40,00%	Desenquadrado	100,00%	Enquadrado	
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM	IPCA	418.702,94	0,61%							Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	IPCA+5	6.250.724,31	9,19%							Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B	2.623.136,77	3,85%							Enquadrado
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	1.067.982,12	1,57%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	IRF-M1	2.162.550,71	3,18%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	CDI	2.198.767,26	3,23%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	IMA-B	2.133.471,05	3,13%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IRF-M	837.208,07	1,23%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	CDI	484.829,57	0,71%							Enquadrado
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	CDI	1.362.410,42	2,00%							Enquadrado
Art. 7o, Inciso III, Alínea A		29.738.302,01	43,73%	60,00%	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	50,00%	Enquadrado	
BB PREVID RF FLUXO	CDI	640.595,22	0,94%							Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	CDI	10.486.314,70	15,42%							Enquadrado
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	CDI	737.317,59	1,08%							Enquadrado
BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	CDI	4.205.567,12	6,18%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	CDI	11.169.720,99	16,42%							Enquadrado

ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE	CDI	2.498.786,39	3,67%	Enquadrado
--	-----	--------------	-------	------------

Enquadramento Veículos - Art. 18

Produto	Valor Investido	Percentual Investido	Stauts
Art. 7o, Inciso I, Alínea A			
NTN-B 15.08.2026	3.128.596,61	4,60%	Enquadrado
NTN-B 15.08.2028	10.273.072,38	15,10%	Enquadrado
NTN-B 15.08.2030	5.317.884,41	7,82%	Enquadrado
Art. 7o, Inciso I, Alínea B			
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	418.702,94	0,61%	Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	6.250.724,31	9,19%	Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	2.623.136,77	3,85%	Enquadrado
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	1.067.982,12	1,57%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	2.162.550,71	3,18%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	2.198.767,26	3,23%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	2.133.471,05	3,13%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	837.208,07	1,23%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	484.829,57	0,71%	Enquadrado
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	1.362.410,42	2,00%	Enquadrado
Art. 7o, Inciso III, Alínea A			
BB PREVID RF FLUXO	640.595,22	0,94%	Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	10.486.314,70	15,42%	Enquadrado
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	737.317,59	1,08%	Enquadrado
BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	4.205.567,12	6,18%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	11.169.720,99	16,42%	Enquadrado

ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

2.498.786,39

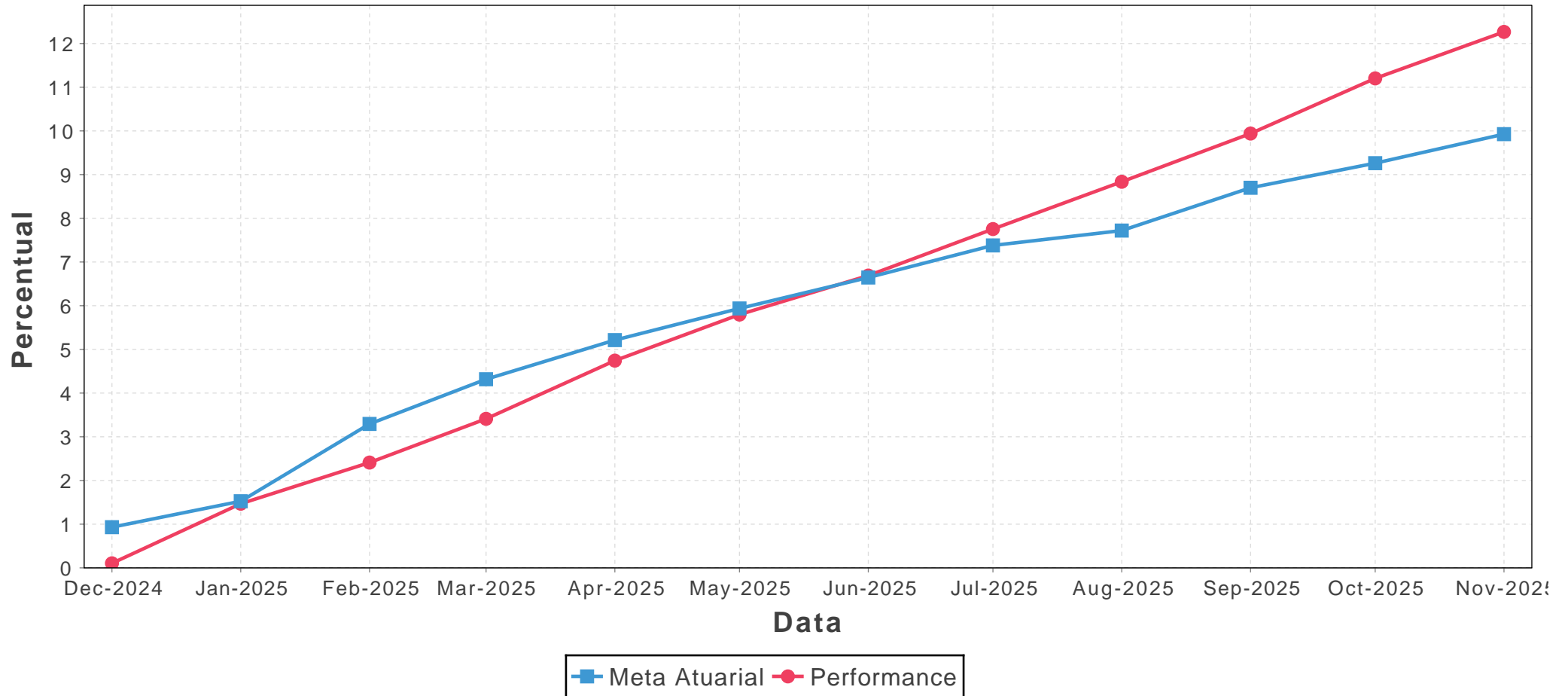
3,67%

Enquadrado

Performance e Meta Atuarial

	Dez/24	Jan/25	Fev/25	Mar/25	Abr/25	Mai/25	Jun/25	Jul/25	Ago/25	Set/25	Out/25	Nov/25	12 Meses	Acumulado 2025
PERFORMANCE GERAL	0,10%	1,36%	0,92%	0,97%	1,28%	1,00%	0,84%	0,99%	1,00%	1,01%	1,14%	0,95%	12,26%	12,14%
PREVIDENCIÁRIO	0,07%	1,37%	0,92%	0,97%	1,29%	1,00%	0,83%	0,98%	1,00%	1,00%	1,14%	0,95%	12,21%	12,12%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,81%	1,06%	0,97%	0,95%	1,02%	1,12%	1,08%	1,26%	1,12%	1,20%	1,25%	1,03%	13,71%	12,79%
COMPREV	0,79%	1,05%	0,97%	0,94%	1,01%	1,12%	1,07%	1,26%	1,12%	1,20%	1,24%	1,03%	13,65%	12,76%
IPCA + 5.02% (Dez/24 - Dez/24)	0,93%	0,58%	1,74%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%	0,31%	0,90%	0,51%	0,60%	9,92%	8,91%
IPCA + 5.25% (Jan/25 - Nov/25)														

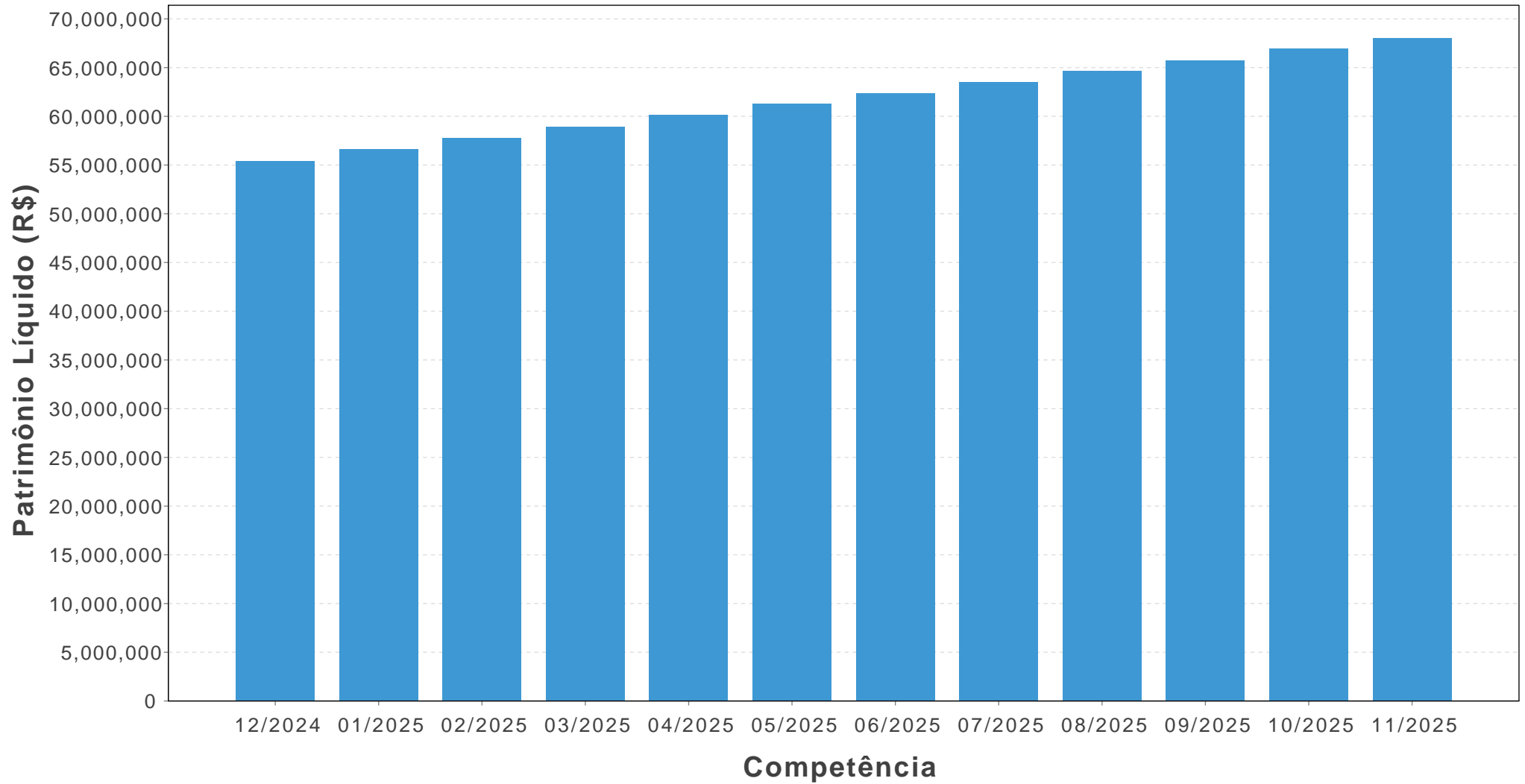
Performance e Meta Atuarial - Gráfico



Indicadores Carteira

	Dez/24	Jan/25	Fev/25	Mar/25	Abr/25	Mai/25	Jun/25	Jul/25	Ago/25	Set/25	Out/25	Nov/25
Volatilidade	0,09%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%
VaR	2,58%	2,63%	2,67%	2,71%	2,67%	2,69%	2,61%	2,53%	2,48%	2,44%	2,44%	2,37%
Sharpe	-2,63	-2,03	-1,94	-1,77	-0,98	-1,07	-1,00	-1,33	-1,40	-1,34	-1,26	-1,09
Drawdown	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,88%

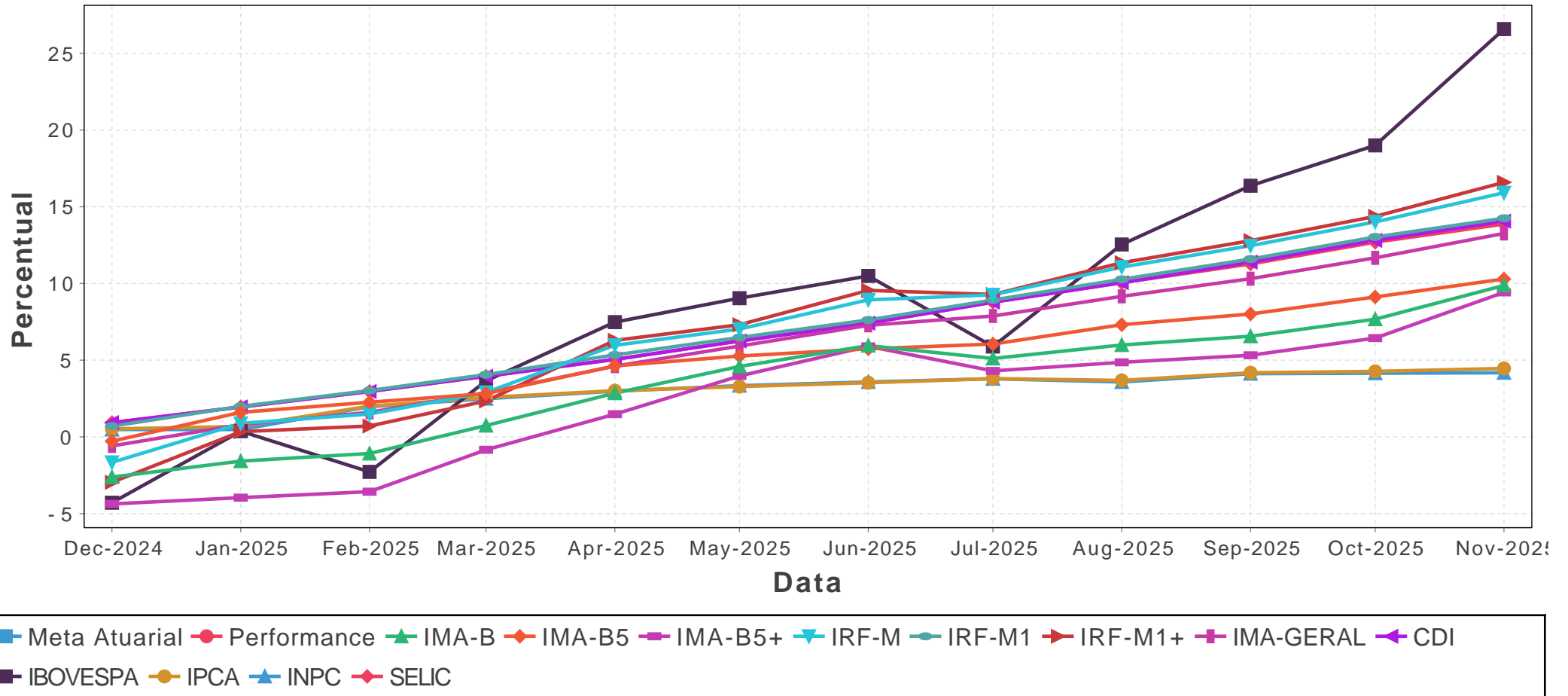
Evolução Patrimonial



Indicadores de Mercado

Benchmark	Dez/24	Jan/25	Fev/25	Mar/25	Abr/25	Mai/25	Jun/25	Jul/25	Ago/25	Set/25	Out/25	Nov/25	12 Meses	Acumulado 2025
IMA-B	-2,62%	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	9,87%	12,82%
IMA-B5	-0,28%	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	10,29%	10,60%
IMA-B5+	-4,37%	0,43%	0,41%	2,83%	2,33%	2,45%	1,86%	-1,52%	0,54%	0,44%	1,06%	2,80%	9,42%	14,42%
IRF-M	-1,66%	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%	1,26%	1,37%	1,67%	15,91%	17,86%
IRF-M1	0,70%	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	14,25%	13,45%
IRF-M1+	-2,96%	3,41%	0,36%	1,62%	3,86%	0,95%	2,09%	-0,25%	1,90%	1,29%	1,41%	1,93%	16,59%	20,15%
IMA-GERAL	-0,59%	1,40%	0,79%	1,27%	1,68%	1,25%	1,27%	0,57%	1,19%	1,05%	1,23%	1,43%	13,26%	13,93%
CDI	0,93%	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,11%	14,06%	13,01%
IBOVESPA	-4,29%	4,87%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	26,58%	32,25%
IPCA	0,52%	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	4,46%	3,92%
INPC	0,48%	0,00%	1,48%	0,51%	0,48%	0,35%	0,23%	0,21%	-0,21%	0,52%	0,03%	0,03%	4,18%	3,68%
SELIC	0,93%	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,11%	1,28%	1,05%	13,87%	12,82%

Indicadores de Mercado - Visão Gráfica



Rentabilidade Veículos da Carteira

Renda Fixa

Art. 7o, Inciso I, Alínea A	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rent Mês	1 mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Ano	Início em OPMAX
NTN-B 15.08.2030	5.283.566,20	0,00	0,00	5.317.884,41	34.318,21	0,64%	2,49%	4,97%	-	9,76%	9,76%
NTN-B 15.08.2026	3.104.746,83	0,00	0,00	3.128.596,61	23.849,78	0,76%	2,90%	5,82%	-	7,52%	7,52%
NTN-B 15.08.2028	10.203.307,59	0,00	0,00	10.273.072,38	69.764,79	0,68%	2,61%	4,97%	11,77%	11,39%	11,77%
Total Tipo Ativo	18.591.620,62	0,00	0,00	18.719.553,40	127.932,78	0.68%	2.62%	5.05%	12.84%	12.45%	12.84%

Art. 7o, Inciso I, Alínea B	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rent Mês	1 mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Ano	Início em OPMAX
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	2.139.834,59	0,00	0,00	2.162.550,71	22.716,12	1,06%	3,54%	7,16%	14,00%	13,22%	84,94%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	2.175.789,60	0,00	0,00	2.198.767,26	22.977,66	1,05%	3,58%	7,26%	13,84%	12,88%	58,91%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,00	837.208,07	0,00	837.208,07	0,00	0,00%	-	-	-	0,00%	48,13%
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	1.051.738,43	0,00	0,00	1.067.982,12	16.243,69	1,54%	2,92%	4,18%	9,63%	11,47%	27,09%
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	1.348.428,99	0,00	0,00	1.362.410,42	13.981,43	1,03%	3,55%	7,22%	13,81%	12,84%	18,87%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	414.401,50	0,00	0,00	418.702,94	4.301,44	1,03%	3,45%	6,84%	12,94%	12,75%	55,90%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	479.828,65	0,00	0,00	484.829,57	5.000,92	1,04%	3,57%	7,26%	13,89%	12,91%	27,64%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	6.375.860,45	0,00	183.196,61	6.250.724,31	58.060,47	0,92%	2,75%	4,93%	10,22%	10,73%	32,64%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	2.092.531,15	0,00	0,00	2.133.471,05	40.939,90	1,95%	3,40%	4,34%	9,42%	12,34%	15,52%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	2.597.918,07	0,00	0,00	2.623.136,77	25.218,70	0,97%	2,48%	4,35%	10,14%	11,65%	19,65%
Total Tipo Ativo	18.676.331,43	837.208,07	183.196,61	19.539.783,22	209.440,33	1.12%	3.07%	5.45%	11.08%	11.80%	89.85%

Art. 7o, Inciso III, Alínea A	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rent Mês	1 mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Ano	Início em OPMAX
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	11.447.694,47	0,00	399.061,32	11.169.720,99	121.087,84	1,05%	3,58%	7,30%	14,01%	13,07%	89,92%
BB PREVID RF PERFIL	10.227.864,17	150.000,00	0,00	10.486.314,70	108.450,53	1,05%	3,61%	7,32%	13,99%	13,09%	92,13%
BB PREVID RF FLUXO	625.857,52	234.184,99	226.080,41	640.595,22	6.633,12	0,97%	3,33%	6,76%	12,84%	11,93%	65,49%

BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	4.161.790,32	0,00	0,00	4.205.567,12	43.776,80	1,05%	3,58%	7,31%	14,06%	13,08%	18,10%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	2.476.199,49	0,00	0,00	2.498.786,39	22.586,90	0,91%	3,31%	6,78%	12,40%	11,01%	58,63%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	736.786,67	0,00	0,00	737.317,59	530,92	0,07%	2,55%	4,84%	11,09%	6,78%	45,21%
Total Tipo Ativo	29.676.192,64	384.184,99	625.141,73	29.738.302,01	303.066,11	1.01%	3.54%	7.19%	13.78%	12.70%	58.68%
Total Segmento	66.944.144,69	1.221.393,06	808.338,34	67.997.638,63	640.439,22	0.95%	3.15%	6.11%	12.27%	12.15%	92.66%
Total Geral (*)	66.944.144,69	1.221.393,06	808.338,34	67.997.638,63	640.439,22	0.95%	3.15%	6.11%	12.26%	12.14%	95.22%

(*) - As informações da linha Total Geral incluem os saldos financeiros em conta corrente que estão listados na tabela abaixo.

Disponibilidades Financeiras

Banco	Agência	Conta-Corrente	Valor Investido
-------	---------	----------------	-----------------

Nenhuma disponibilidade financeira.

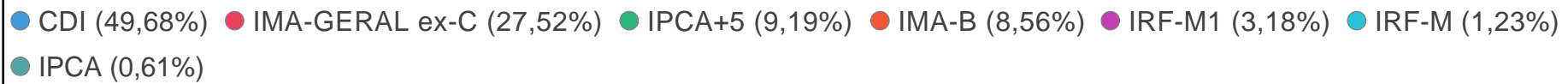
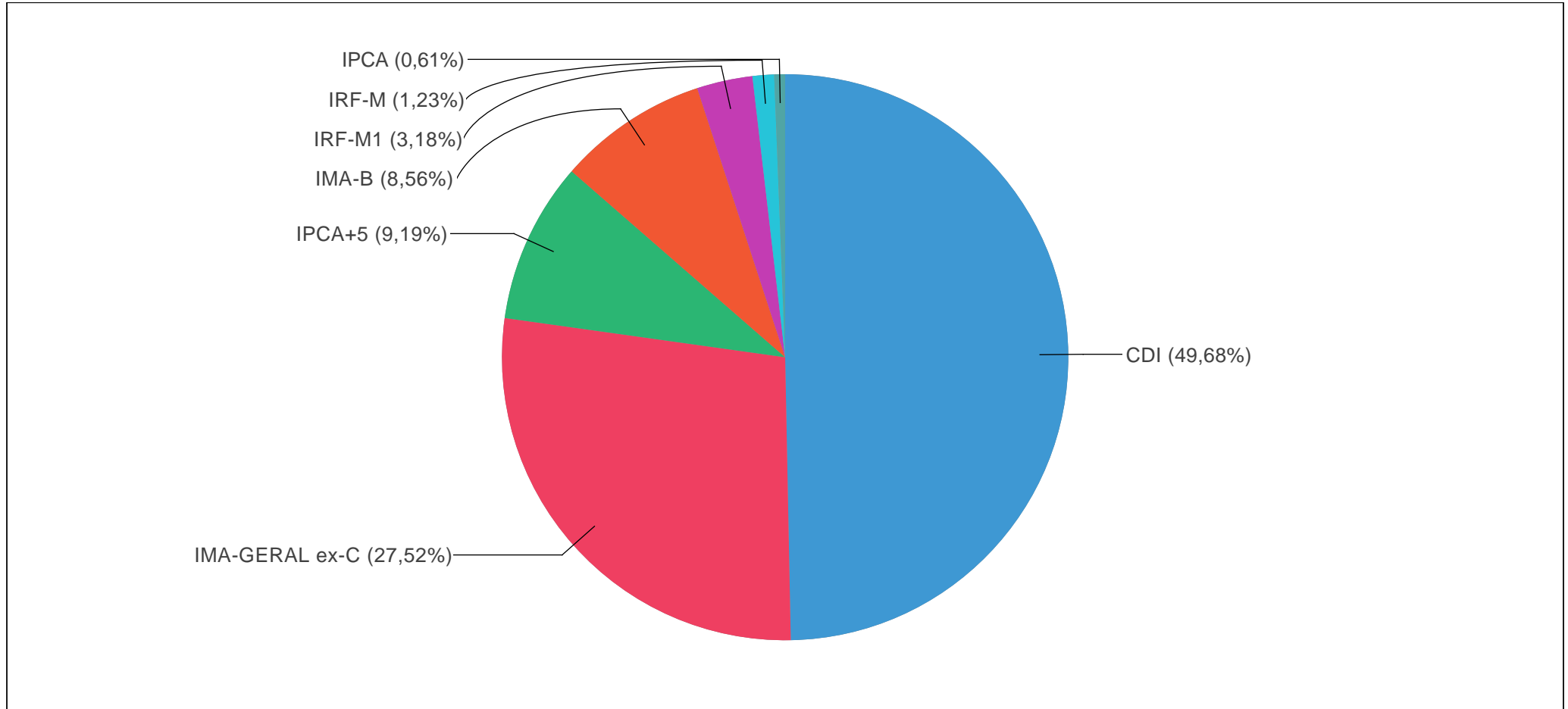
Indicadores Fundos Carteira

Fundo	CNPJ	Benchmark	Rent. Fundo 12m	Rent. Bench. 12m	Efetividade	Volatilidade	VaR	Sharpe	Drawdown
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	CDI	12,84%	14,06%	91,37%	0,00%	0,12%	-22,06	0,00%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	13,99%	14,06%	99,51%	0,00%	0,15%	-0,92	0,00%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	35.292.588/0001-89	IPCA	12,94%	4,46%	290,21%	0,03%	0,97%	-1,68	-0,49%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.096/0001-81	IPCA+5	10,22%	9,68%	105,54%	0,14%	3,82%	-1,47	-1,99%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.751/0001-00	IMA-B	10,14%	9,86%	102,83%	0,21%	5,70%	-1,00	-3,00%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	44.345.473/0001-04	CDI	0,07%	11,09%	0,63%	425,00%			
BRANCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	CDI	14,06%	14,06%	100,00%	0,00%	0,12%	0,00	0,00%
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.046/0001-06	IMA-B	3,04%	9,86%	30,87%	0,41%	10,88%	-1,53	-4,29%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	IRF-M1	14,00%	14,24%	98,32%	0,02%	0,58%	-0,13	-0,03%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	14,01%	14,06%	99,66%	0,00%	0,14%	-0,69	0,00%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	CDI	13,84%	14,06%	98,48%	0,00%	0,16%	-2,49	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.568.762/0001-67	IMA-B	2,71%	9,86%	27,54%	0,47%	12,43%	-1,38	-5,29%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	IRF-M	15,63%	15,90%	98,28%	0,20%	5,39%	0,41	-1,96%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	CDI	13,89%	14,06%	98,79%	0,00%	0,13%	-2,87	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	40.635.061/0001-40	CDI	12,40%	14,06%	88,21%	0,03%	0,92%	-2,59	-0,12%
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	07.277.931/0001-80	CDI	13,81%	14,06%	98,24%	0,00%	0,13%	-4,10	0,00%

Alocação por Benchmark

Nome	Descrição	Total em (R\$)	Percentual
CDI	Certificado de Depósito Interbancário	33.784.309,26	49,68%
IMA-GERAL ex-C	Índice de Mercado ANBIMA - Média ponderada dos retornos diários do IMA-B, IMA-S e IRF-M	18.719.553,40	27,52%
IPCA+5	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo + 5	6.250.724,31	9,19%
IMA-B	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B	5.824.589,94	8,56%
IRF-M1	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos	2.162.550,71	3,18%
IRF-M	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F	837.208,07	1,23%
IPCA	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo	418.702,94	0,61%

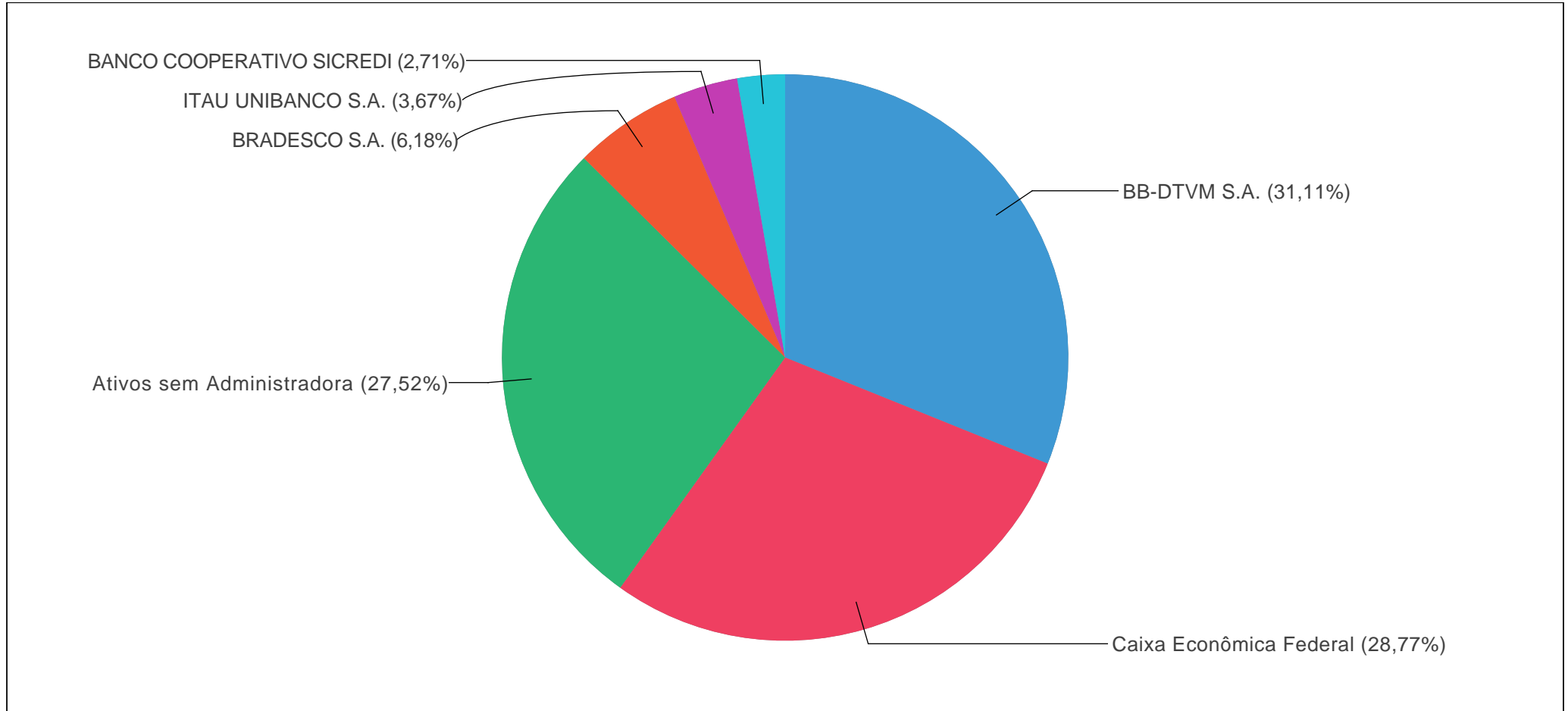
Alocação por Benchmark - Visão Gráfica



Alocação por Administradora

Nome	CNPJ	Total em (R\$)	Percentual (%)
BB-DTVM S.A.	30.822.936/0001-69	21.156.791,53	31,11%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	19.569.700,20	28,77%
Ativos sem Administradora	-	18.719.553,40	27,52%
BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	4.205.567,12	6,18%
ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	2.498.786,39	3,67%
BANCO COOPERATIVO SICREDI	01.181.521/0001-55	1.847.239,99	2,71%

Alocação por Administradora - Visão Gráfica



● BB-DTVM S.A. (31,11%) ● Caixa Econômica Federal (28,77%) ● Ativos sem Administradora (27,52%) ● BRADESCO S.A. (6,18%)
 ● ITAU UNIBANCO S.A. (3,67%) ● BANCO COOPERATIVO SICREDI (2,71%)

Dados de Lâmina dos Fundos

Nome	CNPJ	Administrador	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação Resgate	Taxa Administração	Taxa Performance
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	BB-DTVM S.A.	D+0	D+0	D+0	1,00%	Não há
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	BB-DTVM S.A.	D+0	D+0	D+0	0,20%	0,10%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	35.292.588/0001-89	BB-DTVM S.A.	D+0	D+3	D+3	0,30%	0,20%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.096/0001-81	BB-DTVM S.A.	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.751/0001-00	BB-DTVM S.A.	D+0	D+0	D+0	0,15%	Não há
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	44.345.473/0001-04	BB-DTVM S.A.	D+0	D+1	D+1	0,90%	Não há
BRABESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	BRABESCO S.A.	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.046/0001-06	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.568.762/0001-67	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,15%	Não há
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	BANCO COOPERATIVO SICREDI	D+0	D+0	D+0	0,15%	Não há
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.635.061/0001-40	ITAU UNIBANCO S.A.	D+0	D+0	D+1	0,50%	Não há
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	07.277.931/0001-80	BANCO COOPERATIVO SICREDI	D+0	D+0	D+1	0,24%	Não há

Cenário Econômico

O mês de novembro foi de resultados positivos expressivos dos ativos financeiros brasileiros. Contribuiu para este cenário o reforço na tendência de queda dos juros norte-americanos, apesar de alguns dados mistos recentes do mercado de trabalho; e a expectativa de arrefecimento da atividade econômica doméstica, confirmada pela divulgação em dezembro do PIB trimestral, abrindo espaço para redução da SELIC. O início de dezembro, no entanto, é de alguma volatilidade no mercado por conta de indefinições no cenário eleitoral de 2026.

Assim como no mês passado, o desempenho da economia norte-americana segue com viés de acomodação em patamar reduzido. Isto levou o Federal Reserve a reduzir a taxa de juros do país pela terceira vez consecutiva no início de dezembro, injetando liquidez no mercado internacional e aliviando ainda mais os juros futuros dos países periféricos. Há, no entanto, uma incerteza considerável com relação à sucessão na presidência do Fed, dado que Trump ainda não sinalizou claramente o nome que anunciará para o comando da instituição. O mercado entende que a indicação de Kevin Hassett, mais próximo do presidente, poderia significar um maior poder de interferência de Trump nas decisões da política monetária, podendo acelerar os cortes de juros de modo a estimular o crescimento econômico e, possivelmente, a inflação. O anúncio será feito ao longo de dezembro, e poderá trazer volatilidade ao mercado internacional.

O cenário doméstico foi bastante positivo em novembro, com a expectativa de consolidação da desaceleração do PIB. Divulgado no início de dezembro, o PIB trimestral registrou crescimento de 0,1%, um pouco abaixo da expectativa do mercado, abrindo ainda mais espaço para a queda dos juros brasileiros. Mesmo assim, o COPOM manteve a taxa SELIC em 15% na última reunião do dia 10 de dezembro, alegando que aguarda o mercado convergir suas expectativas de inflação para o centro da meta de 3% ao ano (atualmente ela está em 4,40% de acordo com o Boletim Focus, dentro do intervalo de tolerância). Há, portanto, uma expectativa sobre o tom adotado pela autoridade monetária nos próximos comunicados, visto que é possível que haja uma sinalização de cortes nas primeiras reuniões de 2026. Ao mesmo tempo, o mercado aguarda uma maior definição sobre o cenário eleitoral do próximo ano. No início de dezembro, a família Bolsonaro apontou o atual Senador Flávio Bolsonaro como candidato ao pleito, enfraquecendo a candidatura do Governador Tarcísio de Freitas – preferido pelo mercado – e fornecendo uma amostra de como devem se comportar os preços dos ativos em 2026.

Os índices de renda fixa e variável tiveram altas consideráveis no fechamento de novembro, com o IMA-Geral tendo a segunda melhor performance mensal de 2025, com 1,43% de alta. Tanto os subíndices pré e pós-fixados tiveram crescimentos importantes, com o IMA-B subindo 2,04% e o IRF-M subindo 1,67%, acumulando 14,42% e 13,45% no ano, respectivamente. Os menores rendimentos foram dos índices de durataions menores, como o CDI e o IRF-M1 que subiram 1,11% e 1,07%, respectivamente. Mesmo assim, todos os índices de renda fixa devem superar as metas atuariais de 2025, visto que o IPCA mensal de novembro foi de apenas 0,18%, acumulando 3,92% no ano. O Ibovespa obteve a melhor performance mensal em novembro (6,37%), acumulando 31,25% no ano.

O penúltimo mês do ano é de ótimos rendimentos nos investimentos dos RPPS, porém não se pode descartar a possibilidade de alguma correção em dezembro e nos meses seguintes. O cenário eleitoral de 2026 será tema central do debate econômico nos próximos meses, podendo ensejar embates entre os pré-candidatos da direita, bem como estimular expansões fiscais pontuais por parte do governo.

Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de Ampére rendeu 0,95% no mês de novembro/25, ante uma meta atuarial de 0,60% (IPCA + 5,25%). No acumulado do ano, a carteira rende 12,14% contra 8,91% da meta atuarial. Os dados macroeconômicos internacionais, especialmente dos Estados Unidos, seguem apontando para uma acomodação da inflação e dos juros em menores patamares, favorecendo os mercados periféricos. Neste contexto, o Brasil abre cada vez mais espaço para a queda dos juros, embora o Banco Central ainda não venha sinalizando reduções, mesmo com a inflação de novembro abaixo das expectativas. O Ibovespa vem confirmando uma tendência de alta iniciada em agosto, atingindo máximas históricas acima dos 160 mil pontos. No mesmo sentido, os juros futuros vêm caindo, valorizando os títulos marcados a mercado, cujos preços estão refletidos nos índices IMA. O IMA-Geral teve a melhor performance mensal de 2025, puxado pelo IMA-B5+ e pelo IRF-M1+, que subiram 2,80% e 1,93% respectivamente.

A distribuição dos recursos do RPPS está consolidada em 5 índices de renda fixa, onde o CDI e o IMA-Geral exC (títulos públicos federais) representam 50% e 27% recursos da carteira respectivamente. O restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre IMA-B (18%), IRF-M1 (3%), IRF-M (1%) e IMA-Geral (0,61%). Os fundos de vértice foram os principais responsáveis pelo rendimento mensal. Observa-se que 18% dos recursos estão alocados em fundos de vértices, considerados neste relatório como indexados ao IMA-B.

Não recomendamos nenhuma alteração na carteira no curto prazo. Sugerimos que os recursos novos sejam alocados em títulos públicos federais, conforme estudo de ALM já apresentado.

OBS: os fundos fechados que possuem benchmark indicado neste relatório como "IPCA +6%" ou "Outros" foram contabilizados, para fins de análise, como IMA-B, devido às características agregadas dos títulos que os compõem. Caso não possuas em carteira nenhum ativo com as características descritas acima, favor desconsiderar.

Resumo Fundos de Investimento do Mercado

Fundo	CNPJ	Benchmark	Rent Mês	Rent Ano	Rent 12m	Rent 24m	Patr Líquido	Vol	Sharpe	Drawdown
BANCO BRADESCO SA										
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT PUBLICOS	10.986.880/0001-70	IMA-B	2,01%	12,44%	9,46%	12,30%	284.405.771,27	-0,87	0,29%	-4,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B	08.702.798/0001-25	IMA-B	2,06%	12,50%	9,51%	12,18%	191.684.445,19	-0,86	0,29%	-4,04%
BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	CDI	1,05%	13,08%	14,06%	27,29%	19.407.990.593,40	0,00	0,00%	0,00%
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	03.394.711/0001-86	IBOVESPA	6,35%	32,17%	26,61%	24,92%	115.049.996,16	0,69	0,94%	-8,45%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5	20.216.216/0001-04	IMA-B5	1,04%	10,24%	9,90%	18,33%	405.050.248,80	-1,72	0,13%	-1,60%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	11.484.558/0001-06	IRF-M1	1,05%	13,21%	13,97%	24,82%	1.048.695.901,44	-0,21	0,02%	-0,03%
BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	CDI	1,02%	12,64%	13,60%	-	11.670.357.485,84	-10,61	0,00%	0,00%
BRADESCO FIC DE FI REF DI SPECIAL	60.906.179/0001-72	CDI	1,00%	12,54%	13,47%	26,00%	3.773.151.595,80	-9,45	0,00%	0,00%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2	24.022.566/0001-82	IDKA PRE 2A	1,51%	18,01%	15,38%	19,17%	230.472.368,80	0,31	0,23%	-2,61%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL	21.287.421/0001-15	CDI	0,98%	11,91%	9,80%	15,70%	29.836.199,25	-1,08	0,22%	-3,52%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PUBLICO	13.397.466/0001-14	CDI	0,88%	10,73%	11,57%	21,18%	1.705.933.736,94	-95,92	0,00%	0,00%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SEP 500 MAIS	18.079.540/0001-78	S&P500	0,25%	21,42%	19,04%	60,94%	201.718.372,27	0,23	1,15%	-18,29%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA ESTRATEGIA XXVI - RESP LIMITADA	55.969.096/0001-92	IMA-B	0,77%	10,19%	10,31%	-	661.208.927,36	-2,05	0,10%	-1,26%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL										
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	10.740.658/0001-93	IMA-B	2,02%	12,60%	9,60%	12,53%	2.341.949.869,16	-0,84	0,29%	-4,04%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	IMA-B5	1,05%	10,41%	10,07%	18,63%	5.347.703.258,35	-1,66	0,13%	-1,61%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	1,05%	13,07%	14,01%	26,70%	24.574.500.885,36	-0,69	0,00%	0,00%
FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	IDIV	6,76%	32,77%	27,31%	32,61%	1.280.239.849,82	0,83	0,83%	-7,87%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	IRF-M1	1,06%	13,22%	14,00%	24,88%	9.480.821.624,20	-0,13	0,02%	-0,03%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	IDKA IPCA 2A	0,94%	10,34%	10,02%	17,96%	2.852.722.242,25	-1,59	0,14%	-1,76%

CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	CDI	0,97%	11,85%	12,79%	23,75%	1.347.196.829,79	0,00%	0,00%	
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	IPCA+6	1,11%	10,43%	10,30%	18,86%	53.155.873,57	-1,78	0,11%	-1,13%
CAIXA FIC ACOES VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	SMLL	8,08%	35,32%	29,30%	24,41%	761.348.576,94	0,85	0,92%	-8,35%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	IMA-B	1,98%	12,62%	9,76%	13,04%	585.869.354,48	-0,87	0,27%	-3,80%
FI BRASIL 2030 I TP RF	18.598.042/0001-31	IPCA+6	0,55%	3,80%	4,86%	10,22%	305.591.814,60	-2,06	0,25%	-2,84%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	CDI	1,05%	12,88%	13,84%	25,97%	11.061.390.099,71	-2,49	0,00%	0,00%
CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	IBX 50	5,97%	29,78%	24,47%	24,20%	206.390.634,13	0,60	0,90%	-8,12%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.061.217/0001-28	IMA-GERAL	1,42%	13,87%	13,16%	21,26%	465.255.925,62	-0,43	0,11%	-1,34%
CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.364/0001-20	CDI	1,05%	12,80%	13,76%	25,80%	189.958.112,88	-3,54	0,00%	0,00%
CAIXA ALIANCA TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	05.164.358/0001-73	CDI	1,03%	12,69%	13,71%	25,74%	3.250.226.330,11	-47,61	0,00%	0,00%
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	IMA-B5+	2,75%	14,17%	9,25%	8,41%	729.545.786,10	-0,62	0,43%	-6,47%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	IRF-M1+	1,92%	19,91%	16,35%	19,44%	632.364.691,12	0,40	0,31%	-3,16%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	IRF-M	1,65%	17,61%	15,63%	21,23%	1.326.842.694,92	0,41	0,20%	-1,96%
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.046/0001-06	IMA-B	1,54%	4,76%	3,04%	0,00%	1.047.490.244,44	-1,53	0,41%	-4,29%
FI BRASIL 2030 III TP RF	20.139.534/0001-00	IMA-B	1,54%	4,89%	3,16%	0,13%	234.213.336,06	-1,53	0,41%	-4,26%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	13.058.816/0001-18	IBOVESPA	6,24%	31,46%	26,10%	24,33%	268.047.208,31	0,68	0,92%	-8,25%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI ACOES	15.154.236/0001-50	IBOVESPA	6,17%	31,12%	25,70%	24,23%	12.638.462,12	0,66	0,92%	-8,26%
CAIXA CONSTRUCAO CIVIL FI ACOES	10.551.375/0001-01	Outros	12,92%	79,36%	62,45%	43,40%	155.853.643,02	1,48	1,50%	-10,37%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI ACOES	10.551.382/0001-03	Outros	7,18%	36,00%	28,33%	16,60%	128.187.499,74	0,68	1,08%	-8,80%
CAIXA PETROBRAS FI ACOES	03.914.671/0001-56	PETRO	5,62%	-10,62%	-11,34%	11,49%	700.650.427,65	-0,98	1,60%	-23,54%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI ACOES	04.885.820/0001-69	VALE	3,12%	30,37%	21,96%	-	583.054.390,66	0,29	1,41%	-15,40%
CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES	05.900.798/0001-41	IDIV	5,20%	26,05%	20,03%	29,77%	309.281.420,48	0,38	0,84%	-9,56%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES	17.502.937/0001-68	BDR-X	-2,29%	4,28%	8,87%	80,02%	2.392.302.286,14	-0,23	1,26%	-24,03%

CAIXA CONSUMO FI ACOES	10.577.512/0001-79	ICON	6,84%	29,94%	20,69%	5,63%	82.181.592,48	0,27	1,27%	-14,05%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRATICO RENDA FIXA CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	CDI	0,91%	10,54%	11,35%	20,57%	3.122.657.089,68		0,00%	0,00%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	Outros	1,22%	12,68%	13,58%	24,41%	785.727.894,74	-0,82	0,03%	-0,06%
CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	SMLL	5,72%	34,29%	23,56%	6,90%	493.214.899,16	0,43	1,16%	-11,64%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	23.215.097/0001-55	Outros	1,54%	13,64%	13,87%	22,22%	3.399.897.154,55	-0,10	0,09%	-0,72%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	CDI	1,07%	13,08%	14,01%	-	9.536.596.042,87	-0,57	0,00%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO	03.737.188/0001-43	Outros	2,44%	17,76%	16,34%	18,55%	319.918.536,18	0,46	0,27%	-2,48%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	08.070.841/0001-87	CDI	1,12%	13,11%	12,85%	21,11%	874.674.707,61	-0,77	0,08%	-1,06%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	34.660.276/0001-18	Outros	1,07%	10,42%	11,15%	13,33%	127.289.016,40	-0,69	0,23%	-2,17%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	7,78%	37,14%	26,60%	34,21%	806.905.909,22	0,56	1,16%	-12,24%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA ACOES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	6,01%	30,18%	23,60%	13,72%	338.589.242,54	0,50	0,99%	-8,45%
CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	IPCA	1,43%	11,57%	11,33%	20,73%	449.739.482,45	-1,20	0,12%	-1,51%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.036.235/0001-02	Outros	0,32%	23,62%	21,31%	67,29%	2.164.538.294,35	0,33	1,15%	-18,30%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 337 RENDA FIXA LONGO PRAZO	30.068.060/0001-07	Outros	7,06%	39,23%	30,81%	24,57%	24.704.339,20	0,83	1,03%	-9,22%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LONGO PRAZO	29.157.511/0001-01	Outros	2,50%	37,69%	35,12%	24,74%	8.639.071,53	1,50	0,71%	-5,91%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	40.209.029/0001-00	Outros	8,29%	47,96%	45,08%	36,28%	30.654.071,94	1,26	1,19%	-10,89%
FIA ELETROBRAS	45.443.475/0001-90	IBOVESPA	15,47%	99,13%	102,64%	71,52%	263.163.089,04	2,59	1,39%	-15,46%
FI BRASIL 2027 TP RF	45.443.514/0001-50	IPCA+5	-2,06%	4,24%	3,76%	4,25%	489.143.112,20	-2,00	0,29%	-3,13%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 479 RENDA FIXA LONGO PRAZO	42.229.068/0001-97	Outros	1,69%	13,15%	10,78%	19,97%	68.615.966,88	-0,46	0,39%	-3,18%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 497 RENDA FIXA LONGO PRAZO	45.443.651/0001-94	Outros	0,30%	12,35%	13,10%	-	183.781.332,93	-0,15	0,34%	-4,11%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2033 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.569.054/0001-40	IMA-B	-1,22%	5,53%	2,54%	-2,04%	666.519.229,69	-1,50	0,44%	-4,71%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2028 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.470.807/0001-66	IMA-B	0,96%	5,08%	3,66%	2,44%	539.775.951,16	-1,70	0,35%	-3,46%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.568.762/0001-67	IMA-B	1,95%	5,45%	2,71%	-1,53%	429.082.176,85	-1,38	0,47%	-5,29%

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.642.114/0001-03	IMA-B	-2,06%	4,31%	3,84%	4,39%	526.483.388,41	-1,99	0,29%	-3,12%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	45.163.710/0001-70	IDKA PRE 2A	1,49%	18,06%	15,35%	19,30%	143.522.590,88	0,30	0,23%	-2,64%
CAIXA BRASIL 2035 X TITULOS PUBLICOS FIF RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.390.568/0001-95	IMA-B	-0,74%	6,56%	2,54%	-	113.632.054,48	-1,40	0,47%	-5,79%
CAIXA BRASIL 2040 X TITULOS PUBLICOS FIF RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.390.771/0001-61	IMA-B	3,62%	5,83%	2,38%	-	65.733.040,76	-1,23	0,55%	-9,13%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.658.938/0001-71	IMA-B	1,54%	4,78%	3,06%	-	75.520.463,72	-1,53	0,41%	-4,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.134.800/0001-50	IMA-B	0,77%	3,80%	3,91%	-	3.300.825.624,42	-2,06	0,28%	-2,96%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.209.124/0001-36	IMA-B	0,97%	5,15%	3,74%	-	1.109.614.725,76	-1,69	0,35%	-3,48%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.208.863/0001-03	IMA-B	-2,05%	4,40%	3,93%	-	697.901.690,08	-1,97	0,29%	-3,11%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA SEGURIDADE	30.068.049/0001-47	Outros	10,35%	23,47%	21,10%	-	413.422.786,43	0,26	1,42%	-17,14%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.209.706/0001-12	IMA-B	1,95%	6,00%	3,22%	-	32.371.176,22	-1,36	0,46%	-4,95%
CAIXA BRASIL 2026 X TITULOS PUBLICOS FIF RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.518.391/0001-60	IMA-B	0,77%	3,77%	3,88%	-	952.094.552,03	-2,07	0,28%	-2,95%
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA AUTOMATICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	50.803.936/0001-29	SELIC	0,85%	9,74%	10,47%	-	28.875.573.456,98		0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2033 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.209.979/0001-67	IMA-B	-1,21%	-	-	-	46.029.764,22	-1,23	0,41%	-3,23%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.209.467/0001-09	IMA-B	1,55%	-	-	-	267.267.941,11	-0,04	0,18%	-0,80%
CAIXA LIQUIDEZ POLIS FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	03.737.208/0001-86	Outros	0,91%	-	-	-	1.486.924.875,90	-26,66	0,00%	0,00%
CAIXA EXPERT SULAMERICA CREDITO ATIVO FIC DE CLASSE DE FIF RF CREDITO PRIVADO LP - RESP LIMITADA	58.113.332/0001-62	Outros	1,02%	-	-	-	67.447.314,69	-1,54	0,00%	0,00%
CAIXA INDEXA IAGRO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM ACOES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	45.443.601/0001-07	Outros	2,43%	-4,34%	-	-	3.553.094,93	-0,42	2,45%	-16,30%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.										
IMA-B INST TIT PUB RF LP	14.504.578/0001-90	IMA-B	2,02%	12,54%	9,56%	12,48%	301.441.528,27	-0,85	0,29%	-4,02%
SANTANDER CORPORATE DI	03.069.104/0001-40	CDI	1,05%	13,09%	14,06%	27,03%	14.028.445.807,53	0,13	0,00%	0,00%
SELECAO TOP ACOES	02.436.763/0001-05	IBOVESPA	6,49%	33,72%	27,54%	21,34%	97.234.172,54	0,76	0,92%	-8,42%
SANTANDER RENDA FIXA IMA-B 5 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS	13.455.117/0001-01	IMA-B5	1,06%	10,36%	10,03%	18,56%	713.442.049,71	-1,67	0,13%	-1,60%
FI IRF-M 1 TITULOS PUB RF	10.979.025/0001-32	IRF-M1	1,06%	13,26%	14,02%	24,82%	145.647.470,26	-0,09	0,02%	-0,03%

SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	26.507.132/0001-06	Outros	1,39%	13,87%	13,43%	20,86%	151.885.877,04	-0,41	0,08%	-0,95%
BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.										
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	0,97%	10,32%	10,15%	18,68%	4.019.258.640,47	-1,64	0,13%	-1,57%
BB PREVID RF IMAB 5+	13.327.340/0001-73	IMA-B5+	2,75%	14,23%	9,33%	8,28%	731.086.500,13	-0,61	0,43%	-6,43%
BB PREVID RF IMA-B	07.861.554/0001-22	IMA-B	1,99%	12,52%	9,63%	12,42%	477.911.395,08	-0,85	0,29%	-3,93%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	1,05%	13,09%	13,99%	26,52%	23.817.015.620,99	-0,92	0,00%	0,00%
BB PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	IMA-B	2,00%	12,61%	9,66%	12,59%	2.405.816.588,19	-0,84	0,29%	-3,97%
BB PREVID RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	IRF-M1	1,05%	13,13%	13,89%	24,60%	10.326.697.586,68	-0,40	0,02%	-0,03%
PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B5	1,05%	10,44%	10,13%	18,62%	3.651.128.276,63		172,00%	
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	CDI	0,97%	11,93%	12,84%	23,88%	4.447.163.447,90	-22,06	0,00%	0,00%
BB PREV TP IPCA	15.486.093/0001-83	IPCA+6	1,03%	12,67%	13,69%	25,69%	44.158.177,57	-48,40	0,00%	0,00%
BB PREVID TP IPCA I	19.303.793/0001-46	IPCA+6	1,03%	12,71%	13,74%	25,80%	63.065.110,49	-43,45	0,00%	0,00%
BB ACOES DIVIDENDOS	05.100.191/0001-87	IDIV	5,50%	27,39%	21,26%	24,60%	549.416.896,59	0,44	0,87%	-9,14%
BB PREVID ACOES GOV.	10.418.335/0001-88	IGC	6,34%	32,08%	26,46%	25,45%	689.228.310,71	0,68	0,94%	-8,23%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	IRF-M	1,65%	17,56%	15,61%	21,22%	2.336.569.741,68	0,40	0,20%	-1,98%
BB PREV TP VII	19.523.305/0001-06	IMA-B	1,02%	12,62%	13,63%	25,60%	29.363.346,95	-44,85	0,00%	0,00%
BB PREVID ACOES ALOC	18.270.783/0001-99	IBOVESPA	3,85%	4,75%	3,58%	1,88%	124.662.313,51	-0,76	0,79%	-10,61%
BB ACOES CONSUMO	08.973.942/0001-68	ICON	7,28%	30,15%	21,01%	4,80%	46.318.585,61	0,29	1,27%	-13,96%
BB PREV IMA GERAL EX	14.964.240/0001-10	IMA-GERAL ex-C	1,40%	13,73%	13,13%	21,24%	254.521.671,65	-0,46	0,11%	-1,24%
BB ACOES TECNOLOGIA FI	01.578.474/0001-88	Outros	-3,56%	7,30%	6,86%	48,27%	398.070.254,96	-0,35	1,15%	-21,36%
BB ACOES ENERGIA	02.020.528/0001-58	Outros	9,18%	56,70%	49,58%	38,86%	162.448.067,77	1,69	1,00%	-8,81%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	02.296.928/0001-90	CDI	1,06%	13,07%	13,79%	26,72%	3.091.082.367,78	-1,83	0,00%	0,00%
BB ACOES VALE DO RIO DOCE FI	04.881.682/0001-40	Outros	3,10%	29,70%	21,33%	2,48%	556.032.785,51	0,27	1,40%	-15,36%

BB ACOES SMALL CAPS	05.100.221/0001-55	SMLL	6,36%	37,74%	23,46%	1,40%	198.156.535,20	0,36	1,38%	-12,88%
BB ACOES SETOR FINAN	08.973.948/0001-35	Outros	8,28%	47,11%	43,93%	32,72%	125.832.860,35	1,20	1,21%	-10,97%
BB PREVID MULTIMERC	10.418.362/0001-50	CDI	1,91%	12,40%	12,97%	20,53%	250.245.004,71	-0,47	0,12%	-0,63%
BB PREVID IPCA III	14.091.645/0001-91	IPCA+6	1,02%	13,13%	12,38%	20,59%	5.548.196,39	-0,60	0,15%	-1,95%
BB PREV TP IPCA VI	19.523.306/0001-50	IMA-B	0,93%	11,89%	12,87%	25,66%	2.085.321,43	-29,35	0,00%	0,00%
BB ACOES IBOV INDEX	73.899.759/0001-21	IBOVESPA	6,29%	30,83%	25,30%	-	206.900.508,25	0,63	0,93%	-8,41%
BB PREVID RF TP X	20.734.931/0001-20	IMA-B	0,94%	11,62%	12,46%	25,01%	1.922.240,08	-34,67	0,00%	0,00%
BB PREVID RF TP XI	24.117.278/0001-01	Outros	1,01%	12,50%	13,50%	25,39%	9.371.909,37	-65,84	0,00%	0,00%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 + FUNDO DE INVESTIMENTO	32.161.826/0001-29	IRF-M1+	1,90%	19,72%	16,18%	19,05%	210.981.836,87	0,37	0,31%	-3,15%
BB ACOES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES	29.258.294/0001-38	IBOVESPA	5,71%	21,47%	15,65%	14,17%	554.672.038,93	0,10	0,87%	-9,97%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	06.015.368/0001-00	CDI	0,57%	9,42%	10,19%	19,50%	4.980.293.389,03	-2,05	0,10%	-0,55%
BB ACOES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	00.822.059/0001-65	IBOVESPA	5,74%	22,71%	17,92%	13,23%	652.165.731,49	0,23	0,89%	-8,33%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	35.292.588/0001-89	IPCA	1,03%	12,75%	12,94%	23,07%	4.602.168.755,69	-1,68	0,03%	-0,49%
BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	36.178.569/0001-99	Outros	0,49%	20,89%	18,60%	61,81%	1.741.840.467,54	0,21	1,13%	-18,24%
BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO	35.292.597/0001-70	CDI	1,20%	8,83%	9,33%	16,20%	92.721.266,81	-3,12	0,08%	-0,62%
BB ACOES US BIOTECH BDR NIVEL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	38.110.562/0001-60	Outros	8,69%	35,96%	27,71%	43,31%	21.170.361,57	0,56	1,26%	-17,33%
BB ACOES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	28.578.936/0001-13	Outros	-3,03%	-1,64%	-4,31%	39,41%	230.446.153,01	-0,92	1,20%	-17,88%
BB ACOES ESG GLOBAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I	22.632.237/0001-28	Outros	-2,62%	-1,90%	1,15%	55,69%	587.599.527,78	-0,67	1,12%	-24,21%
BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	07.882.792/0001-14	IBOVESPA	5,95%	15,49%	11,04%	4,18%	617.865.453,39	-0,18	0,89%	-9,41%
BB ACOES AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.054.357/0001-77	Outros	1,26%	-1,45%	-5,66%	-9,18%	111.496.076,63	-1,12	1,06%	-14,46%
BB ACOES BOLSAS EUROPEIAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR ETF NIVEL I	38.236.242/0001-51	Outros	1,73%	37,56%	33,87%	46,63%	88.606.351,83	0,97	1,02%	-13,62%
BB ACOES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR ETF NIVEL I	39.255.695/0001-98	Outros	-0,03%	25,48%	22,11%	49,75%	439.397.785,52	0,42	1,00%	-15,70%
BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	6,40%	23,96%	16,70%	22,88%	801.699.788,40	0,13	1,09%	-10,26%

BB ACOES ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I	21.470.644/0001-13	IBOVESPA	-2,55%	-1,00%	2,17%	58,85%	1.235.828.767,00	-0,61	1,12%	-23,98%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS XXI FUNDO DE INVESTIMENTO	44.345.590/0001-60	IPCA+5	1,03%	12,68%	13,71%	26,75%	279.273.136,83	-47,88	0,00%	0,00%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	44.345.473/0001-04	CDI	0,07%	6,78%	11,09%	25,31%	3.283.405.752,20		425,00%	
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.096/0001-81	IPCA+5	0,92%	10,73%	10,22%	17,37%	1.306.700.506,98	-1,47	0,14%	-1,99%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.117/0001-69	Outros	1,54%	11,46%	9,62%	12,47%	954.613.577,56	-0,85	0,29%	-3,77%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	42.592.315/0001-15	CDI	0,81%	9,81%	10,56%	19,41%	175.181.166.676,23		0,00%	0,00%
BB ACOES EXPORTACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	05.100.213/0001-09	Outros	3,31%	2,32%	-1,07%	20,94%	58.127.780,95	-1,02	0,87%	-15,55%
BB ACOES SIDERURGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	08.973.951/0001-59	Outros	0,81%	23,05%	13,68%	18,19%	95.793.054,25	-0,01	1,34%	-17,75%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2035 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.829/0001-89	IMA-B	2,46%	13,59%	9,27%	9,97%	762.059.020,00	-0,69	0,39%	-5,82%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.751/0001-00	IMA-B	0,97%	11,65%	10,14%	15,15%	935.673.729,66	-1,00	0,21%	-3,00%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2032 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.803/0001-30	IMA-B	1,95%	12,31%	9,38%	10,91%	233.214.209,04	-0,73	0,36%	-4,83%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2024 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.964.484/0001-88	IMA-B	1,02%	12,67%	13,68%	26,82%	11.542.843,39	-45,55	0,00%	0,00%
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOURO SELIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	04.857.834/0001-79	IMA-B	1,03%	12,69%	13,67%	25,72%	16.925.774.039,29	-11,65	0,00%	0,00%
BB PREVIDENCIARIO RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2026 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIM	54.602.092/0001-09	IMA-B	0,77%	10,18%	10,29%	-	4.364.218.430,61	-2,06	0,10%	-1,26%
BB PREVIDENCIARIO RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2025 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIM	53.828.338/0001-00	IMA-B	1,03%	12,63%	13,61%	-	103.565.489,95	-0,96	0,02%	-0,04%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILIBRIO 30 FIC FIF IS RF CRED PRIV LP RESP LIM	53.828.511/0001-62	CDI	1,01%	13,60%	14,07%	-	2.939.952.109,57		24,00%	
BB PREVIDENCIARIO RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.749.879/0001-60	IMA-B	1,55%	11,58%	9,76%	-	202.017.870,70	-0,83	0,29%	-3,76%
BB PREVIDENCIARIO RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.746.782/0001-02	IMA-B	0,93%	10,86%	10,35%	-	996.756.674,78	-1,41	0,14%	-1,99%
BB PREVIDENCIARIO RF TP VERTICE 2029 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.750.036/0001-84	IMA-B	1,20%	11,57%	9,91%	-	286.815.943,71	-0,96	0,24%	-3,15%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE ESPECIAL 2029 FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	59.816.458/0001-66	IMA-B	1,20%	-	-	-	93.988.612,29		381,00%	
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO CORPORATE BANCOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIMITADA	18.060.364/0001-22	CDI	1,05%	-	-	-	32.935.111.641,33	-3,27	0,00%	0,00%
BB ACOES BOLSA BRASILEIRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	09.005.823/0001-84	IBOVESPA	6,33%	-	-	-	177.622.294,89	0,72	0,65%	-2,44%

ITAU UNIBANCO S.A.

ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	08.817.414/0001-10	IBOVESPA	5,26%	32,95%	25,92%	17,70%	148.478.988,50	0,61	1,01%	-8,69%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI	06.175.696/0001-73	CDI	1,04%	12,85%	13,85%	26,12%	45.945.127.750,43	-6,16	0,00%	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI	00.832.435/0001-00	CDI	1,03%	12,99%	13,96%	26,82%	9.296.505.951,46	-2,04	0,00%	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO	08.703.063/0001-16	IRF-M1	1,07%	13,29%	14,03%	24,96%	934.178.677,21	-0,07	0,02%	-0,03%
ITAU INVESTMENT GRADE RF CP FICFI	09.093.883/0001-04	CDI	1,06%	13,13%	14,20%	27,63%	18.512.635.331,18	2,93	0,00%	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA	21.838.150/0001-49	IPCA+6	1,52%	12,15%	12,51%	20,78%	1.341.630.199,39	-0,79	0,10%	-0,65%
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SEP500 BRL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	26.269.692/0001-61	S&P500	0,35%	23,85%	21,62%	67,80%	814.019.228,38	0,35	1,15%	-18,24%
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	42.318.981/0001-60	IBOVESPA	7,22%	37,00%	29,61%	14,39%	76.750.154,05	0,79	1,01%	-8,85%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.635.061/0001-40	CDI	0,91%	11,01%	12,40%	26,44%	867.931.661,68	-2,59	0,03%	-0,12%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	32.972.942/0001-28	CDI	1,23%	12,84%	13,81%	26,53%	2.084.830.629,20	-0,48	0,02%	-0,04%
ITAU OLIMPO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES	32.246.546/0001-13	IBOVESPA	6,97%	36,13%	29,38%	18,54%	125.089.695,08	0,81	0,98%	-9,19%
ITAU BDR NIVEL 1 ACOES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	37.306.507/0001-88	BDR-X	1,26%	1,11%	1,38%	60,61%	204.239.309,01	-0,73	1,01%	-15,76%
ITAU INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES ACOES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO	42.814.825/0001-90	Outros	6,44%	52,93%	42,64%	-	435.579.751,91	1,22	1,15%	-10,73%
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	29.241.799/0001-90	CDI	1,46%	13,02%	14,11%	-	1.437.429.866,62	0,03	0,08%	-0,54%
ITAU INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF DA CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	52.156.446/0001-03	CDI	1,36%	-	-	-	2.261.049.257,84	1,65	0,05%	-0,21%
JS ADMINISTRACAO DE RECURSOS S/A										
SAFRA SOBER REG PROPRIO FIC FI REF DI	10.347.195/0001-02	CDI	1,02%	12,78%	13,76%	25,99%	1.310.162.611,61	-2,79	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS										
ARBOR II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES	47.756.349/0001-11	IBOVESPA	-	-	-	-	169.464.938,32			0,00%
BANCO ITAUCARD S.A.										
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	10.474.513/0001-98	IMA-B	2,01%	12,59%	9,62%	12,58%	272.532.033,43	-0,84	0,29%	-4,02%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.093.819/0001-15	IMA-B5	1,05%	10,40%	10,08%	18,68%	1.414.704.673,34	-1,66	0,13%	-1,59%
ITAU RENDA FIXA IMAB5+ FICFI	14.437.684/0001-06	IMA-B5+	2,78%	14,16%	9,15%	8,18%	437.445.860,48	-0,63	0,43%	-6,54%

ITAU INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	10.396.381/0001-23	IRF-M	1,64%	17,55%	15,57%	21,18%	132.912.279,39	0,40	0,20%	-1,96%
HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MULTIPLO										
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	11.232.995/0001-32	IBOVESPA	6,36%	35,10%	28,76%	22,75%	56.255.160,88	0,80	0,94%	-8,37%
HSBC FI REFERENCIADO DI LP	00.975.480/0001-06	CDI	1,03%	12,78%	13,75%	25,93%	693.593.943,39	-7,24	0,00%	0,00%
HSBC FI DE ACOES SMALL CAPS	07.986.196/0001-84	SMLL	5,95%	34,05%	23,57%	6,64%	15.779.846,48	0,41	1,22%	-11,58%
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA										
BANRISUL INFRA FI ACOES	02.131.724/0001-08	IBrX	5,01%	26,65%	21,00%	17,41%	18.525.502,05	0,37	0,99%	-9,42%
BANRISUL INDICE FI ACOES	02.131.725/0001-44	Outros	5,49%	32,16%	27,29%	23,54%	13.415.866,36	0,75	0,92%	-7,95%
BANRISUL FOCO IMA G FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	04.828.795/0001-81	IMA-GERAL	1,41%	13,87%	13,13%	21,18%	303.042.623,04	-0,44	0,11%	-1,36%
BANRISUL DIVIDENDOS FI EM ACOES	10.199.934/0001-58	Outros	3,78%	27,61%	22,87%	29,75%	20.492.533,78	0,57	0,81%	-7,51%
BANRISUL SOBERANO FI RF LP	11.311.874/0001-86	CDI	1,01%	12,56%	13,50%	25,44%	419.580.653,25	-7,54	0,00%	0,00%
BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP	16.844.885/0001-45	IRF-M	1,65%	17,30%	15,28%	20,43%	218.212.152,30	0,32	0,20%	-1,98%
BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP	16.844.890/0001-58	IMA-B	2,06%	12,42%	9,34%	12,02%	199.637.930,57	-0,88	0,30%	-4,08%
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	18.466.245/0001-74	IRF-M1	1,05%	13,23%	13,98%	24,61%	651.630.316,66	-0,18	0,02%	-0,03%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF LP	19.882.173/0001-09	Outros	0,57%	3,76%	4,86%	10,40%	36.556.080,18	-1,97	0,26%	-2,90%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	21.007.180/0001-03	IDKA IPCA 2A	0,97%	10,37%	10,07%	18,42%	454.656.004,10	-1,58	0,14%	-1,70%
BANRISUL AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	SELIC	0,88%	10,66%	11,49%	21,06%	2.367.820.387,29	-53,93	0,00%	0,00%
BANRISUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	88.198.056/0001-43	SMLL	1,17%	8,74%	3,99%	-7,51%	66.401.169,78	-0,61	0,94%	-9,29%
BANRISUL MULTIMERCADO LIVRE FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO	33.863.652/0001-09	CDI	1,30%	11,22%	12,05%	20,61%	3.969.217,11	-0,93	0,12%	-0,66%
BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA										
BRANDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION	03.660.879/0001-96	IBOVESPA	5,69%	31,10%	23,41%	14,68%	209.887.521,26	0,45	1,09%	-8,11%
FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	05.964.067/0001-60	IBOVESPA	6,09%	31,03%	23,52%	25,04%	598.865.066,15	0,51	0,96%	-9,45%
RIO BRAVO PROTECAO PORTFOLIO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESP LIMITADA	55.771.625/0001-49	S&P500	0,88%	5,09%	2,12%	-	146.019.029,93	-1,83	0,38%	-8,55%

BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP	11.087.118/0001-15	IMA-B	2,07%	12,72%	9,68%	12,53%	415.418.224,01	-0,81	0,30%	-4,10%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP	13.081.159/0001-20	IRF-M	1,67%	17,89%	15,87%	21,06%	512.963.555,68	0,47	0,20%	-2,01%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M 1	19.196.599/0001-09	IRF-M1	1,09%	13,44%	14,08%	25,05%	1.124.307.045,00	0,05	0,02%	-0,08%
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	07.277.931/0001-80	CDI	1,03%	12,84%	13,81%	26,17%	2.135.973.888,25	-4,10	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	06.051.151/0001-55	IBOVESPA	8,18%	30,32%	24,55%	19,87%	171.337.475,57	0,60	0,91%	-8,58%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	CDI	1,04%	12,91%	13,89%	26,33%	5.761.657.969,94	-2,87	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI	03.564.809/0001-34	CDI	1,03%	12,91%	13,91%	26,48%	1.048.511.909,98	-2,87	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI +	16.938.231/0001-80	CDI	1,03%	12,91%	13,89%	26,35%	469.628.318,54	-0,93	0,01%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	24.633.818/0001-00	S&P500	0,36%	24,12%	21,92%	69,15%	869.872.048,74	0,36	1,15%	-18,30%
SICREDI SULAMERICA VALOR - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	24.633.875/0001-99	IBOVESPA	6,45%	32,08%	26,25%	22,74%	11.972.842,64	0,69	0,92%	-8,17%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CREDITO PRIVADO BAIXO	21.170.347/0001-52	CDI	1,04%	12,98%	13,99%	-	2.987.208.643,09	-1,05	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES PETROBRAS	08.336.054/0001-34	Outros	6,58%	-5,89%	-5,46%	-	132.501.767,96	-0,84	1,39%	-20,91%

SANTANDER SECURITIES SERVICES BRASIL DTVM S.A.

BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	CDI	1,04%	12,89%	13,84%	26,19%	6.727.424.903,66	-2,91	0,00%	0,00%
BNB IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	35.816.816/0001-72	IRF-M1	1,05%	13,17%	13,94%	24,84%	197.325.512,73	-0,32	0,02%	-0,03%

JS ADMINISTRADORA FIDUCIARIA LTDA

SAFRA SEP REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	S&P500	0,28%	23,44%	21,13%	66,22%	988.198.612,95	0,32	1,16%	-18,39%
---	--------------------	--------	-------	--------	--------	--------	----------------	------	-------	---------

BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO

BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	21.743.480/0001-50	SELIC	1,04%	12,94%	13,91%	26,37%	7.730.039.277,43	-1,94	0,00%	0,00%
BANRISUL RPPS II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	46.655.127/0001-40	IPCA+5	0,92%	10,76%	10,26%	17,43%	356.257.383,32	-1,46	0,14%	-1,99%
BANRISUL RPPS III FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	49.034.567/0001-78	IPCA	1,55%	11,47%	9,64%	12,44%	87.376.549,17	-0,85	0,29%	-3,76%
BANRISUL NTN-B 2032 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.890.370/0001-70	IMA-B	1,95%	2,86%	3,91%	-	75.175.514,32	-1,12	0,51%	-7,34%

BANRISUL NTN-B 2026 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA	56.778.531/0001-64	IMA-B	0,77%	10,18%	10,29%	-	350.955.010,88	-2,06	0,10%	-1,25%
BANRISUL FOCO IMA-B 5+ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM RENDA FIXA LP RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.887.516/0001-29	IMA-B5+	2,78%	-	-	-	2.688.479,80	-0,02	0,31%	-2,12%

Glossário

Ações - Valores mobiliários emitidos por Sociedades Anônimas, representativo de parcela do capital das companhias, representando a menor fração em que se divide o capital da companhia.

ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) - Associação resultante da união da ANBID e da ANDIMA, representando mais de 300 instituições associadas.

Benchmark - Índice de referência que é utilizado para mensurar o desempenho de algum ativo ou instrumento financeiro. Normalmente são usados indicadores de mercado ou uma composição mista entre eles.

CMN (Conselho Monetário Nacional) - Órgão deliberativo máximo de cúpula do Sistema Financeiro Nacional.

CVM (Comissão de Valores Mobiliários) - Autarquia federal que disciplina e fiscaliza o mercado de valores mobiliários.

Duration - Medida que indica o prazo médio de um título, sendo que esse prazo médio normalmente é inferior ao prazo total, caso o título realize pagamento de cupons ao longo de sua vida.

FIA (Fundo de Investimento em Ações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação no mercado à vista de Bolsa de Valores ou entidade do mercado de balcão organizado. Regulado pela Instrução CVM nº 409/2004.

FIC FIA (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 95% em cotas de FIAs.

FIC FIM (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado) - Igualmente regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. O conceito consiste do FIC FIM é de comprar cotas de fundos de mais de um segmento de aplicação, atribuindo a ele uma ampla disponibilidade de alocação de seus recursos, por exemplo: cotas de FIRF, FIRF CP, FIA, FII, dentre outros.

FIC FIP (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Participações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 90% em cotas de FIPs ou FIEE (Fundo de Investimento em Empresas Emergentes).

FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) - Estrutura legal classificada de acordo com a Instrução CVM 356/2001 e suas respectivas alterações. A principal finalidade deste tipo de Fundo é de adquirir direitos sobre créditos financeiros. Igualmente, a sua distribuição é regulamentada pela CVM.

FII (Fundo de Investimento Imobiliário) - Inicialmente regulamentado pela Lei nº 8.668/1993 e a Instrução CVM nº 205/1994, e atualmente pela Instrução CVM nº 472/2008. O FII é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em empreendimentos imobiliários.

FIM (Fundo de Investimento Multimercado) - Regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. Seu conceito consiste em aplicar os seus recursos em diferentes classes de ativos e instrumentos financeiros, por exemplo: títulos de renda fixa, ações, dentre outros.

FIP (Fundo de Investimento em Participações) - Fundo cuja estrutura legal é classificada de acordo com a Instrução CVM nº 391/2003, constituído sob a forma de condomínio fechado (com prazo de duração determinado). Destina uma parcela preponderante do seu patrimônio para a aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de companhias abertas ou fechadas.

IGP-DI (Índice Geral de Preços – Disponibilidade interna) - Metodologia igual a do IGP-M, apurados no mês civil.

IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado) - Calculado pela FGV, é uma média ponderada do IPA-FGV (60%), IPC-FIPE (30%) e INCC-FGV (10%), apurado entre o dia 21 e 20 de cada mês.

Indicador: Drawdown - Medida que indica a máxima queda de um ativo em relação a sua cotação mais alta em um determinado período de tempo. Neste relatório, o horizonte de tempo é de 12 meses (quando houver histórico suficiente).

Indicador: Sharpe - Indicador que avalia a relação entre risco e retorno de um ativo. O risco é medido pela volatilidade e o retorno pelo excesso de rentabilidade entre esse ativo e um ativo livre de risco. Quanto mais alto, melhor a relação risco e retorno. Neste relatório, o ativo livre de risco é o CDI e o horizonte de tempo é de 12 meses (quando houver histórico suficiente).

Indicador: VaR - Value at Risk. Indicador que mede a perda potencial máxima em um determinado período de tempo e intervalo de confiança. Neste relatório, o intervalo de confiança considerado é de 95% e o horizonte de tempo é de 12 meses (quando houver histórico suficiente). O índice também é anualizado.

Indicador: Volatilidade - Indicador que mede a dispersão dos retornos de um ativo. Quanto mais alto, maior é a variação dos retornos. Neste relatório, a volatilidade mede a dispersão média dos retornos diários contínuos em um horizonte de tempo de 12 meses (quando houver histórico suficiente).

Índice Bovespa (Ibovespa) - O Índice Bovespa é o mais importante indicador do desempenho médio das cotações do mercado de ações brasileiro. A carteira teórica do Ibovespa é composta pelas ações mais negociadas nos doze meses anteriores à formação da sua carteira, não havendo limite mínimo ou máximo de quantidade de ativos.

Índice IBrX - Índice de preços que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BOVESPA, em termos de número de negócios e volume financeiro. Essas ações são ponderadas na carteira do índice pelo seu respectivo número de ações disponíveis à negociação no mercado.

Índice IMA-B 5 - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo inferior a cinco anos.

Índice IMA-B 5+ - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo igual ou maior do que cinco anos.

Índice IMA-S - Índice de Mercado ANBIMA composto pelas Letras Financeiras do Tesouro – LFT, as quais possuem rentabilidade ligada à Taxa Selic efetiva.

INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor) - Suas premissas são idênticas ao IPCA, onde a única diferença está na população-objetivo do INPC, abrangendo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 5 (cinco) salários-mínimos.

IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) - É o principal indicador de variação dos preços no Brasil, sendo o índice oficial pelo Governo Federal nas metas oficiais de inflação. Medido pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) do dia 01 a 30 do mês de referência, abrange em seu universo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 40 (quarenta) salários-mínimos.

Letras Financeiras - Criada por meio da Medida Provisória 472/2009, convertida em Lei nº 12.249/2010 e regulamentada pelo CMN através da Resolução 3.836/2010. São títulos emitidos por instituições financeiras (bancos), que consistem em promessa de pagamento pelos mesmos. Similar ao CDB, porém não há recolhimento de depósito compulsório, da mesma forma que possui prazo mínimo de 24 meses, e com valor nominal unitário igual ou superior a R\$ 300 mil.

LFT (Letra Financeira do Tesouro) - Título do Governo Federal com o objetivo de prover recursos necessários à cobertura de déficit orçamentário ou para a realização de operações de crédito por antecipação da receita orçamentária, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pós-fixado, corrigido pela taxa de juros SELIC.

LTN (Letra do Tesouro Nacional) - Título público de crédito, de natureza obrigacional, subscrito pelo Tesouro Nacional, emitido para cobertura de déficit orçamentário, bem assim para realização de operações de crédito por antecipação da receita, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pré-fixado.

NTN-B (Nota do Tesouro Nacional – Série B) - Títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade atrelada à variação do Índice de Preços ao Consumidor (IPCA/IBGE) mais juro real precificado a mercado.

PIB - Representa a soma, em valores monetários, de todos os bens e serviços finais produzidos numa determinada região, durante um determinado período de tempo.

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax e a Gestor Um Consultoria Financeira depositam confiança. Entretanto, nem o Opmax nem a Gestor Um Consultoria Financeira se responsabilizam pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax ou da Gestor Um Consultoria Financeira quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

GESTOR UM CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA - AV PROTASIO ALVES, 2054, CONJ 502 , PETROPOLIS, Porto Alegre - RS, 90410-006.

www.gestorum.com.br - (51) 3013-1821

A Gestor Um Consultoria Financeira é uma empresa devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.