

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.



Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			39.688.733,40	26,19%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	17/05/2027	946.558,56	0,62%	95	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	42.244,39	0,03%	514	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.809.353,49	1,19%	722	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	6.851.167,42	4,52%	840	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	12.132.968,30	8,01%	5.893	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.271.165,44	3,48%	499	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	6.535.868,38	4,31%	1.356	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.912.561,61	4,56%	739	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	12.209.880,98	8,06%	636	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	7.526.835,42	4,97%	509	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	7.397.978,81	4,88%	508	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não se aplica	3.497.451,18	2,31%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	3.845.520,06	2,54%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	S/Info	Não se aplica	3.574.910,72	2,36%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	D+0	07/11/2029	704.835,13	0,47%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/2...	D+0	14/05/2027	672.415,51	0,44%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/2...	D+0	11/06/2027	409.908,48	0,27%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/2...	D+0	09/04/2027	840.048,88	0,55%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	1.998.536,33	1,32%	90.011	0,08%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	4.354.682,31	2,87%	1.211	2,86%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	4.634.515,39	3,06%	328	0,86%	Artigo 8º, Inciso I
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+23	Não há	444.924,38	0,29%	184	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	1.062.375,14	0,70%	82	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A... ...	D+3	Não há	653.920,15	0,43%	4.705	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	9.711.120,62	6,41%	377	0,41%	Artigo 9º, Inciso III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD... ...	D+32	Não há	3.446.677,05	2,27%	434	0,62%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M... ...	D+4 du	25 meses	698.573,68	0,46%	35	0,22%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU... ...	D+1 du	Não há	3.660.939,28	2,42%	14.968	0,52%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução				151.536.670,49			
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				1.516.357,26			
			PL Total	153.053.027,75			



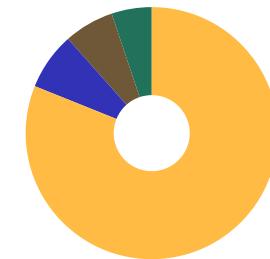
CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO MEDIANEIRA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/08/2025

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	39.688.733,40	26,19%	0,00%	17,00%	60,00%	51.233.268,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	21.782.292,16	14,37%	0,00%	30,00%	89,00%	113.085.344,58
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	45.854.290,64	30,26%	0,00%	12,00%	60,00%	45.067.711,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	90.922.002,29
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	13.545.089,96	8,94%	0,00%	1,00%	20,00%	16.762.244,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.998.536,33	1,32%	0,00%	0,00%	5,00%	5.578.297,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.576.833,52
Total Renda Fixa	100,00%	122.868.942,49	81,08%	0,00%	60,00%	299,00%	



- █ RENDA FIXA 122.868.942,49
- █ RENDA VARIÁVEL 11.150.417,37
- █ EXTERIOR 9.711.120,62
- █ ESTRUTURADOS 7.806.190,01

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





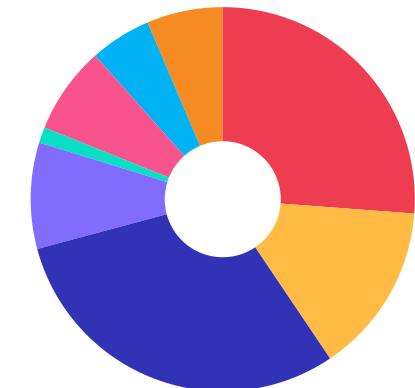
CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO MEDIANEIRA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/08/2025

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	11.150.417,37	7,36%	0,00%	15,00%	30,00%	34.310.583,78
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	15.153.667,05
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.806.190,01	5,15%	0,00%	10,00%	10,00%	7.347.477,04
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.576.833,52
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	18.956.607,38	12,51%	0,00%	30,00%	55,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	15.153.667,05
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	15.153.667,05
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.711.120,62	6,41%	0,00%	8,00%	10,00%	5.442.546,43
Total Exterior	10,00%	9.711.120,62	6,41%	0,00%	8,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	7.576.833,52





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	39.688.733,40	26,19	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	21.782.292,16	14,37	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	45.854.290,64	30,26	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	13.545.089,96	8,94	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.998.536,33	1,32	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	11.150.417,37	7,36	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.711.120,62	6,41	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.806.190,01	5,15	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00



Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	39.688.733,40	26,19	-
CAIXA DTVM S.A	31.570.325,46	20,83	-
SICREDI	15.793.907,58	10,42	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.807.033,82	7,79	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	9.243.130,71	6,10	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	7.397.978,81	4,88	-
BANCO BRADESCO	6.912.561,61	4,56	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	5.767.892,93	3,81	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.634.515,39	3,06	-
ARBOR CAPITAL	4.354.682,31	2,87	-
BANCO DAYCOVAL S.A	4.202.286,31	2,77	-
BANCO SANTANDER	3.574.910,72	2,36	-
ICATU VANGUARDA	3.446.677,05	2,27	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.998.536,33	1,32	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	698.573,68	0,46	-
FUNDAMENTA INVESTIMENTOS	444.924,38	0,29	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,28%	6,49%	1,60%	4,14%	10,36%	20,79%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	4,61%	2,14%	1,70%	2,22%	2,88%	0,69%	4,71%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	7,48%	1,88%	4,85%	8,70%	17,30%	0,95%	2,27%

CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	9,15%	3,59%	6,91%	12,92%	25,84%	0,03%	0,12%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,15%	8,98%	3,55%	6,80%	12,79%	25,08%	0,03%	0,12%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,17%	3,60%	6,96%	13,03%	26,73%	0,01%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	9,15%	3,59%	6,89%	12,88%	25,65%	0,03%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,06%	9,00%	3,29%	6,68%	11,28%	22,36%	0,10%	0,67%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	9,14%	3,59%	6,90%	12,94%	26,16%	0,01%	0,11%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	9,02%	3,56%	6,83%	12,84%	25,48%	0,01%	0,10%
ITAU INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14%	9,10%	3,57%	6,90%	12,91%	26,29%	0,03%	0,10%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,17%	9,42%	3,64%	7,11%	13,17%	28,04%	0,03%	0,15%

IPCA (Benchmark)	-0,13%	3,13%	0,37%	1,63%	5,11%	9,56%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,56%	9,16%	3,42%	6,70%	11,48%	19,87%	0,87%	1,42%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	-	-



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO MEDIANEIRA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/08/2025

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

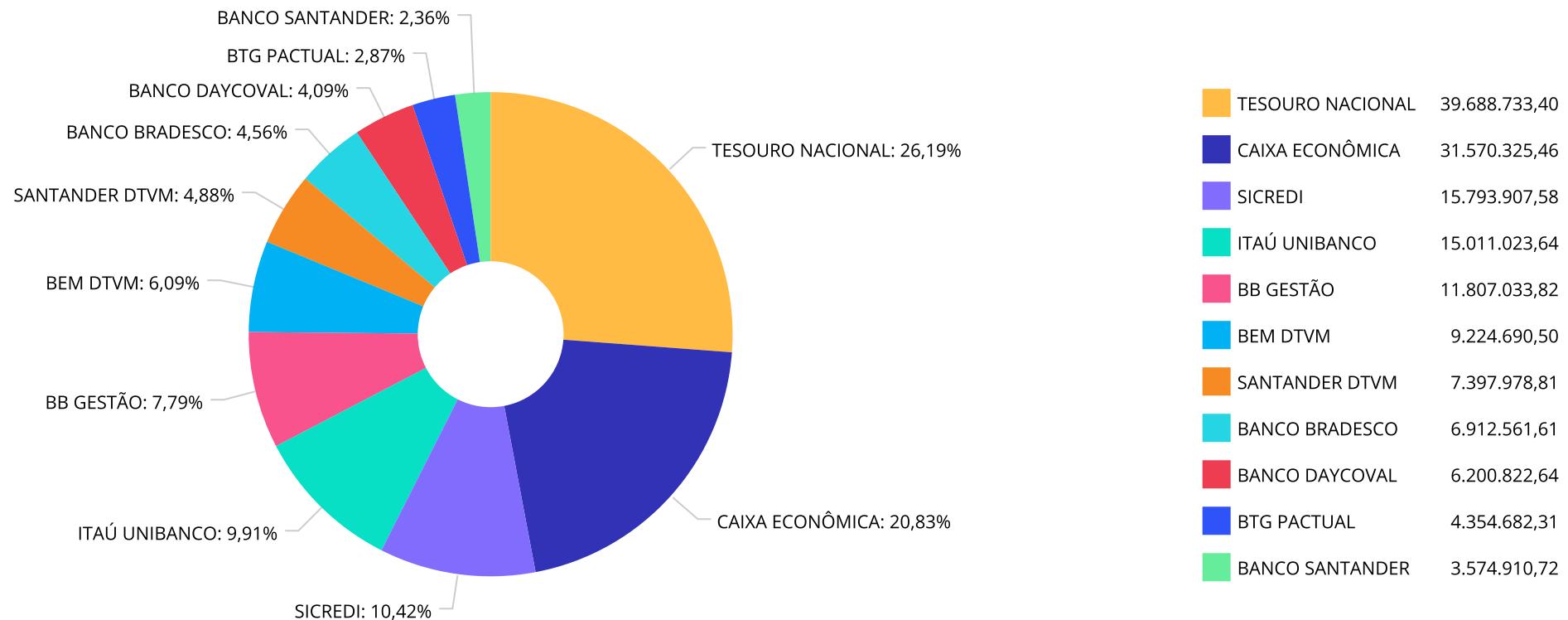
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,59%	12,01%	4,65%	9,19%	9,89%	-	2,25%	13,40%
ARBOR II FIC AÇÕES	-0,40%	19,35%	12,44%	16,95%	29,82%	68,66%	6,56%	21,48%
Ibovespa (Benchmark)	6,28%	17,57%	3,21%	15,17%	3,98%	22,19%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,72%	20,01%	6,66%	18,44%	6,90%	23,73%	7,01%	15,97%
IBX (Benchmark)	6,23%	17,30%	3,18%	14,88%	4,04%	22,76%	-	-
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,64%	20,25%	4,21%	16,59%	15,54%	32,95%	7,93%	13,88%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	3,28%	8,68%	3,31%	7,48%	3,48%	17,03%	4,23%	9,04%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,91%	9,84%	9,28%	8,49%	14,37%	43,32%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	2,64%	14,92%	11,95%	12,93%	22,24%	60,93%	5,71%	18,52%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,60%	14,64%	11,82%	12,69%	21,75%	59,44%	5,69%	18,46%
SMILL (Benchmark)	5,86%	25,33%	0,16%	22,86%	4,03%	1,77%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,56%	24,76%	0,29%	22,96%	5,15%	5,39%	9,05%	19,91%



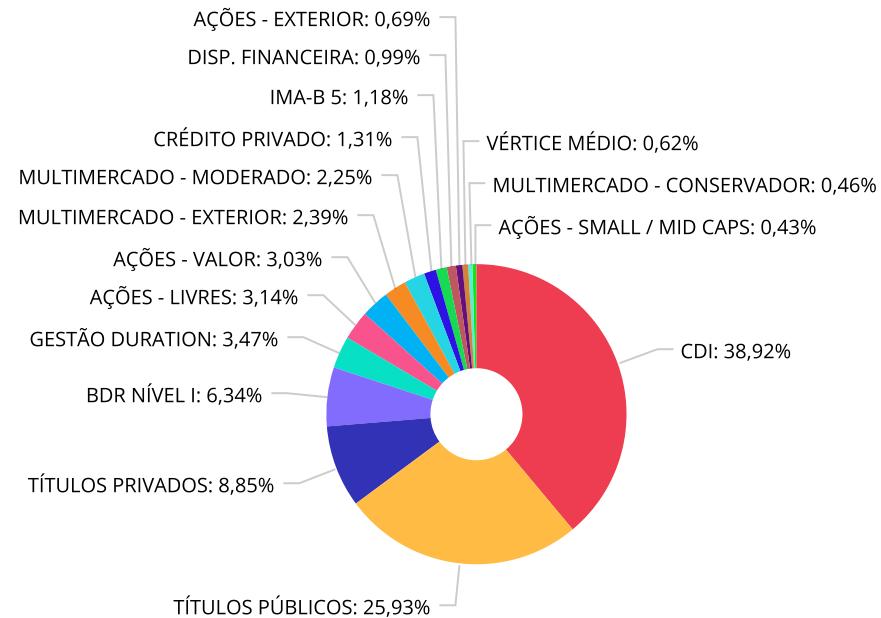
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,63%	-2,31%	7,12%	4,94%	17,15%	73,39%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,61%	-2,83%	6,94%	4,33%	15,96%	69,74%	6,67%	20,875%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2025)



■ CDI	59.567.260,92	■ TÍTULOS PÚBLICOS	39.688.733,40	■ TÍTULOS PRIVADOS	13.545.089,96	■ BDR NÍVEL I	9.711.120,62
■ GESTÃO DURATION	5.313.409,83	■ AÇÕES - LIVRES	4.799.606,69	■ AÇÕES - VALOR	4.634.515,39	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.660.939,28
■ MULTIMERCADO - MODERADO	3.446.677,05	■ CRÉDITO PRIVADO	1.998.536,33	■ IMA-B 5	1.809.353,49	■ DISP. FINANCEIRA	1.516.357,26
■ AÇÕES - EXTERIOR	1.062.375,14	■ VÉRTICE MÉDIO	946.558,56	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	698.573,68	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	653.920,15



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2025)

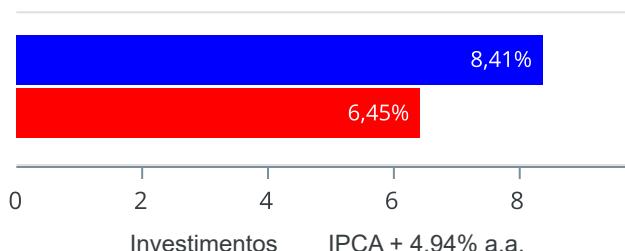
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/05/2025	185	4.358,369222	4.485,6935	806.298,31	829.853,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	11/07/2025	914	4.373,000959	4.433,953686	3.996.922,88	4.052.633,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/11/2024	2.019	4.354,174910	4.516,103859	8.791.079,14	9.118.013,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	11/07/2024	128	4.368,925843	4.522,443699	559.222,51	578.872,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	25/11/2024	182	4.289,918983	4.419,01399	780.765,25	804.260,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	27/12/2024	644	4.217,269370	4.303,113357	2.715.921,47	2.771.205,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	15/05/2025	150	4.326,549328	4.315,216689	648.982,40	647.282,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	12/06/2025	230	4.336,350422	4.291,055407	997.360,60	986.942,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/04/2024	359	4.355,595450	4.600,264446	1.563.658,77	1.651.494,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/07/2024	127	4.283,859016	4.565,406669	544.050,10	579.806,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	23/08/2024	334	4.398,302374	4.629,050135	1.469.032,99	1.546.102,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/09/2024	129	4.387,792394	4.606,640592	566.025,22	594.256,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	1.474	4.260,869268	4.411,312695	6.280.521,30	6.502.274,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	557	4.260,869268	4.411,312695	2.373.304,18	2.457.101,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	31	4.260,869268	4.411,312695	132.086,95	136.750,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/04/2024	364	4.297,845738	4.538,150347	1.564.415,85	1.651.886,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/04/2024	359	4.361,057685	4.604,752708	1.565.619,71	1.653.106,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/08/2024	317	4.406,624995	4.640,236754	1.396.900,12	1.470.955,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/08/2024	228	4.389,952492	4.619,914774	1.000.909,17	1.053.340,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/09/2024	129	4.371,771953	4.589,667791	563.958,58	592.067,14	Curva



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	129.901.706,65	5.064.259,49	2.767.937,20	133.411.036,13	1.213.007,19	1.213.007,19	0,92%	0,92%	0,58%	0,58%	157,52%	2,38%
Fevereiro	133.411.036,13	2.263.199,29	2.833.497,76	133.284.551,15	443.813,49	1.656.820,68	0,33%	1,25%	1,70%	2,29%	54,71%	2,03%
Março	133.284.551,15	4.056.975,08	2.347.490,29	134.997.187,12	3.151,18	1.659.971,86	0,00%	1,26%	0,93%	3,24%	38,77%	2,50%
Abril	134.997.187,12	1.789.996,08	680.574,80	137.621.472,13	1.514.863,73	3.174.835,59	1,11%	2,38%	0,82%	4,08%	58,40%	4,94%
Maio	137.621.472,13	2.811.719,75	1.056.082,37	142.094.996,06	2.717.886,55	5.892.722,14	1,95%	4,38%	0,66%	4,77%	91,79%	2,15%
Junho	142.094.996,06	1.575.322,17	330.000,00	145.310.097,53	1.969.779,30	7.862.501,44	1,37%	5,81%	0,62%	5,42%	107,17%	1,45%
Julho	145.310.097,53	5.656.660,87	4.200.000,00	148.680.535,22	1.913.776,82	9.776.278,26	1,30%	7,19%	0,70%	6,16%	116,68%	1,34%
Agosto	148.680.535,22	1.538.565,23	377.948,75	151.536.670,49	1.695.518,79	11.471.797,05	1,13%	8,41%	0,27%	6,45%	130,25%	1,86%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO MEDIANEIRA

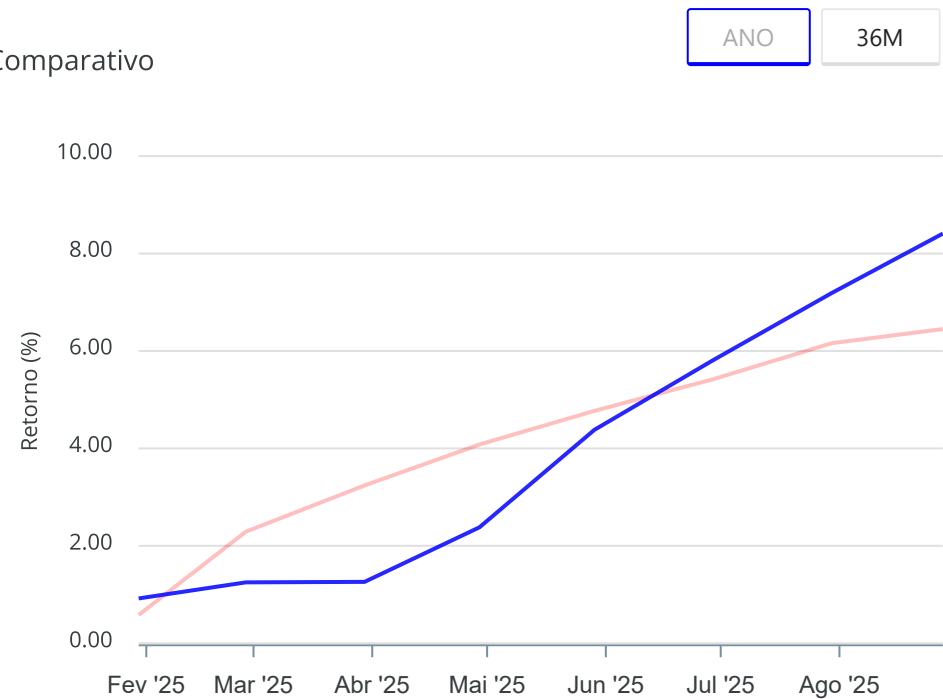
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/08/2025

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV



**CRÉDITO
& MERCADO**

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	41.596,50	0,00	0,00	42.244,39	647,89	1,56%	1,56%	0,87%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.975.336,97	0,00	0,00	1.998.536,33	23.199,36	1,17%	1,17%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.832.674,34	0,00	0,00	6.912.561,61	79.887,27	1,17%	1,17%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.788.517,90	0,00	0,00	1.809.353,49	20.835,59	1,16%	1,16%	0,95%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	7.313.076,65	0,00	0,00	7.397.978,81	84.902,16	1,16%	1,16%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	6.773.045,20	0,00	0,00	6.851.167,42	78.122,22	1,15%	1,15%	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	11.995.976,67	0,00	0,00	12.132.968,30	136.991,63	1,14%	1,14%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	7.442.030,87	0,00	0,00	7.526.835,42	84.804,55	1,14%	1,14%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.334.379,85	128.101,64	0,00	6.535.868,38	73.386,89	1,14%	1,15%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.861.804,27	1.360.115,73	150.000,00	12.209.880,98	137.960,98	1,13%	1,17%	0,03%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	936.479,47	0,00	0,00	946.558,56	10.079,09	1,08%	1,08%	0,69%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.165.674,40	50.347,86	0,00	5.271.165,44	55.143,18	1,06%	1,06%	0,10%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/202...	832.548,96	0,00	0,00	840.048,88	7.499,92	0,90%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/202...	406.254,58	0,00	0,00	409.908,48	3.653,90	0,90%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/202...	666.610,40	0,00	0,00	672.415,51	5.805,11	0,87%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	698.781,78	0,00	0,00	704.835,13	6.053,35	0,87%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	3.813.997,81	0,00	0,00	3.845.520,06	31.522,25	0,83%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	3.546.017,25	0,00	0,00	3.574.910,72	28.893,47	0,81%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	3.472.188,18	0,00	0,00	3.497.451,18	25.263,00	0,73%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	39.683.164,38	0,00	227.948,75	39.688.733,40	233.517,77	0,59%	-	-



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO MEDIANEIRA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/08/2025

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	120.580.156,43	1.538.565,23	377.948,75	122.868.942,49	1.128.169,58	0,93%		0,06%



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
FINACAP MAURITSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.302.425,57	0,00	0,00	4.634.515,39	332.089,82	7,72%	7,72%	7,01%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	613.679,04	0,00	0,00	653.920,15	40.241,11	6,56%	6,56%	9,05%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	421.164,04	0,00	0,00	444.924,38	23.760,34	5,64%	5,64%	7,93%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.337.176,57	0,00	0,00	3.446.677,05	109.500,48	3,28%	3,28%	4,23%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	3.566.806,83	0,00	0,00	3.660.939,28	94.132,45	2,64%	2,64%	5,71%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.035.498,76	0,00	0,00	1.062.375,14	26.876,38	2,60%	2,60%	5,69%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	680.964,82	0,00	0,00	698.573,68	17.608,86	2,59%	2,59%	2,25%
ARBOR II FIC AÇÕES	4.371.990,74	0,00	0,00	4.354.682,31	-17.308,43	-0,40%	-0,40%	6,56%
Total Renda Variável	18.329.706,37	0,00	0,00	18.956.607,38	626.901,01	3,42%		5,99%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO MEDIANEIRA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/08/2025

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR Ní...	9.770.672,42	0,00	0,00	9.711.120,62	-59.551,80	-0,61%	-0,61%	6,67%
Total Exterior	9.770.672,42	0,00	0,00	9.711.120,62	-59.551,80	-0,61%		6,67%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

