



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 28/01/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 11:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Antonio Carlos Carossi Junior

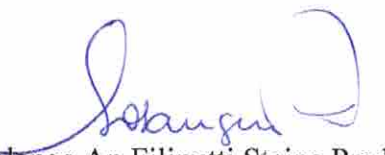
PAUTA: CARTEIRA PREVIDENCIARIA , META ATUARIAL.

Encerramento de dezembro, com muita volatilidade na renda variável, puxando a rentabilidade da carteira para baixo; como previsto em reunião anterior, não nos foi possível realizar a meta atuarial que no acumulado ficou em 10,21%, enquanto que a carteira previdenciária em 7,20%; o patrimônio do SANTA RITA PREV, alcançou o valor de R\$ 209.605.438,45, um crescimento financeiro na proporção de 10,41% em relação ao exercício de 2023. A renda variável já neste mês, janeiro reagiu levando em conta as eleições americanas, ainda assim mercado financeiro se apresenta volátil em relação à desconfiança no governo e na questão fiscal, bem como inflação fora da meta, que traz a SELIC projetada em 14,25/15,50%, com viés somente de alta; os recursos previdenciários estão alocados em 81% em renda fixa e 19% em renda variável, enquadrados e cumprindo a política de investimentos, assim deliberamos por aguardar cenário de maior calma e analisar janelas de oportunidades que possam surgir.

Nada mais a tratar, encerramos a reunião, que eu, Renata de Cassia Canali Faria, anotei e redigi.


Renata de Cassia Canali Faria

Secretária do Comitê/ membro


Solange Ap. Filiputti Staine Prado
Diretora Presidente Comitê


Antonio Carlos Carossi Junior
Membro Comitê



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 25/02/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 11:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Antonio Carlos Carossi Junior

PAUTA: BALANÇO DO EXERCÍCIO DE 2024 -CARTEIRA PREVIDENCIARIA , META ATUARIAL.

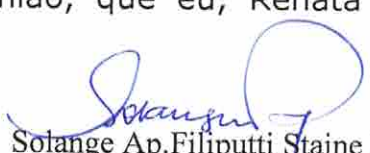
Janeiro marcou o retorno da carteira de investimento do SANTA RITA PREV para o campo positivo. O desempenho dos ativos de renda fixa, impulsionado pelo forte desempenho da renda variável local, resultou em um fechamento positivo para a carteira do SANTA RITA PREV. No entanto, os ativos ligados a investimentos no exterior foram afetados pelas incertezas das políticas comerciais dos EUA e pela valorização do Real frente ao Dólar. Com isso, a carteira do SANTA RITA PREV fechou em alta de 1,38%, superando a meta de 0,60%. Diretoria apresentou o Balanço do exercício de 2024, aprovado por todos.

O patrimônio do SANTA RITA PREV, alcançou o valor de R\$ 212.766.870,25, um retorno em relação ao mês de dezembro no montante de R\$2.892.014,80; no mês de análise janeiro de 2025, houve desenquadramento, por excesso de rendimento do fundo Espelho Institucional Equilíbrio ultrapassando o limite permitido de 5% para os fundos do Art 7º., V, alínea b, assim o valor de resgate R\$ 2.000.000,00 (dois milhões) serão suficientes para retorno do enquadramento. No acompanhamento diário, nesta data, os fundos estão positivos em 0,56%, embora renda variável, algumas estratégias estão negativas, Selic 13,25%; rendimentos dos fundos de vértices serão aplicados em DI, dado aumento taxa SELIC, os fundos escolhidos para os rendimentos de vértice são Fundo Perfil no Banco do Brasil e Matriz na CEF. Inflação segue alta reduzindo poder de compra das famílias, mas favorecendo os rendimentos na renda fixa, tendência de que aumente 1% para março, alcançando 14,25%.

Nada mais a tratar, encerramos a reunião, que eu, Renata de Cassia Canali Faria, anotei e redigi.


Renata de Cassia Canali Faria

Secretária do Comitê/ membro


Solange Ap. Filiputti Staine Prado
Diretora Presidente Comitê


Antonio Carlos Carossi Junior
Membro Comitê



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 25/03/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 13:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Antonio Carlos Carossi Junior

PAUTA: -CARTEIRA PREVIDENCIARIA , META ATUARIAL.

PERFORMANCE DE INVESTIMENTOS: FEVEREIRO/2025

Fevereiro foi um mês desafiador. A renda fixa apresentou desempenho positivo, impulsionada pelo fechamento de juros. No entanto, com a inflação elevada no período, o resultado não foi suficiente para superar a meta. Na renda variável, o cenário também foi complicado, com os principais benchmarks atrelados ao Ibovespa encerrando em queda, o que prejudicou o desempenho dos ativos na carteira do SANTA RITA PREV. Além disso, os investimentos no exterior, que haviam sido um alívio para a nossa carteira em 2024, enfrentam dificuldades este ano, especialmente devido às incertezas nas políticas comerciais impostas pelo governo norte americano ;valorização do real frente ao dólar nos dois primeiros meses de 2025. A carteira do SANTA RITA PREV, fechou com um rendimento positivo de 0,37%, mas significativamente abaixo da meta do mês, que era de 1,72%. No acumulado, a rentabilidade da carteira está em 1,76%, enquanto a meta acumulada é de 2,33%. Vale registrar que para efeito do calculo atuarial assumimos uma meta de IPCA mais 5,20%, fator que ajuda a manutenção de alíquotas praticadas, para aporte , hoje no patamar de 12,12%. O patrimônio SANTA RITA PREV ,fecha com R\$ 213.785.360,83, o retorno mencionado em percentual , na marcação a mercado foi R\$ 1.524.532,74, para valorização positiva e (1.023.051,230 para marcação negativa.

Nada mais a tratar, encerramos a reunião, que eu, Renata de Cassia Canali Faria, anotei e redigi.

Renata de Cassia Canali Faria
Secretaria Coinvest

Solange Ap. Filiputti S. Prado
Diretora Presidente Comitê

Antonio Carlos Carossi Junior
Membro Comitê



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 29/04/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Antonio Carlos Carossi Junior

PAUTA: -CARTEIRA PREVIDENCIARIA , META ATUARIAL.

PERFORMANCE DE INVESTIMENTOS: MARÇO /2025-

O mês de março foi positivo para a carteira SANTA RITA PREV. Os ativos de renda fixa, presentes na carteira fecharam em alta, especialmente devido à relevante posição em títulos públicos, beneficiados pela inflação elevada em fevereiro. Outra grata surpresa foram os ativos ligados à renda variável, que apresentaram uma alta expressiva no mês. A exceção ficou por conta dos fundos no exterior, que sofreram com a valorização do real frente ao dólar e com o desempenho fraco dos ativos relacionados a investimentos internacionais, refletindo a guerra comercial global. Diante disso, a carteira do SANTA RITA PREV, fechou o mês com um resultado positivo de 073%, acumulando 2,50% no ano, reduzindo a diferença da meta que está em 3,30%. Inflação ainda segue alta em março 0,56%

Agencia Santander fecha em Santa Rita do Passa Quatro, entendemos não ser de interesse possuir recursos em banco cuja agencia é vizinha de nosso município, porém o gerente criou varias objeções até essa data, assim faremos o resgate em ocasião posterior de pois de atualizar o cadastro do Superintendente.

O patrimônio do SANTA RITA PREV fechou em R\$ 215.682.531,60, com a marcação a mercado positiva em R\$2.491.749,88, em termos de posição negativa -R\$939.485,15.

Nada mais a tratar, encerramos a reunião, que eu, Renata de Cassia Canali Faria, anotei e redigi.

Renata de Cassia Canali Faria
Secretaria Coinvest

Solange Ap. Filiputti S. Prado
Diretora Presidente Comitê

Antonio Carlos Carossi Junior
Membro Comitê



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 27/05/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Antonio Carlos Carossi Junior

PAUTA: -CARTEIRA PREVIDENCIARIA , META ATUARIAL.

PERFORMANCE DE INVESTIMENTOS: ABRIL /2025-

Abril foi muito positivo para a carteira do SANTA RITA PREV. No mercado local, no segmento de renda fixa, teve desempenho positivo, considerando alocação em ativos como Títulos Públicos federais e investimentos atrelados ao CDI. Em relação à renda variável, observou-se um forte desempenho dos ativos nacionais, com a bolsa encerrando o mês próxima da máxima histórica. Por outro lado, os ativos relacionados a investimentos no exterior permaneceram em território negativo, embora apresentassem resultados muito superiores aos mais de 10% negativos registrados no início do mês. Por fim a carteira SANTA RITA PREV apresentou uma variação positiva no mês de 1,42% contra uma meta de 0,83%, no acumulado de 2025 a carteira do SANTA RITA PREV, apresenta rentabilidade de 3,95% contra uma meta de 4,16%, diminuindo ainda mais a diferença observada no início desse ano. O patrimônio do SANTA RITA PREV totalizou R\$219.226.279,83, no mês em análise, obtivemos R\$ 3.277.985,06 como variação positiva e apenas R\$ 228.579,32, a título de variação negativa. Inflação segue alta, Selic também 14,75%, expectativas de que seja última alta.

Nada mais a tratar, encerramos a reunião, que eu, Renata de Cassia Canali Faria, anotei e redigi.

Renata de Cassia Canali Faria
Secretaria Coinvest

Solange Ap. Filiputti S. Prado
Diretora Presidente Comitê

Antonio Carlos Carossi Junior
Membro Comitê



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 24/06/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Antonio Carlos Carossi Junior

PAUTA: -CARTEIRA PREVIDENCIARIA , META ATUARIAL.

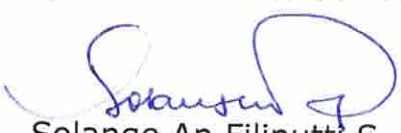
PERFORMANCE DE INVESTIMENTOS: maio /2025-

Maio foi o mês de melhor desempenho do ano para a carteira do SANTA RITA PREV. A renda fixa, renda variável e investimentos no exterior apresentaram resultados positivos, com destaque para o forte desempenho dos ativos estrangeiros, que seguem em recuperação. Como resultado, a carteira do SANTA RITA PREV registrou uma rentabilidade de 1,40% no mês e um acumulado de 5,40% no ano, superando a meta de 4,88%. A meta /mês 0,68%, enquanto que nossa carteira obteve 1,40%; esperemos que mercado financeiro se mantenha com esse mesmo entusiasmo e possamos nesse ano, bater a meta atuarial.

O balancete de maio trouxe variação positiva para a carteira no montante de R\$ 3.085.241,29, com fechamento patrimonial de R\$222.567.274,86, o relatório financeiro R\$ 222.684.392,19, pois contempla o saldo bancário e disponibilidades financeiras.

Nada mais a tratar, encerramos a reunião, que eu, Renata de Cassia Canali Faria, anotei e redigi a ata que vai assinada por todos.


Renata de Cassia Canali Faria
Secretaria Coinvest


Solange Ap. Filiputti S. Prado
Diretora Presidente Comitê


Antonio Carlos Carossi Junior
Membro Comitê



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 29/07/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Antonio Carlos Carossi Junior

PAUTA: -CARTEIRA PREVIDENCIARIA , META ATUARIAL.

PERFORMANCE DOS INVESTIMENTOS: JUNHO/2025

A Carteira do SANTA RITA PREV manteve sua trajetória positiva ao longo do mês de junho. De forma geral, todos os ativos apresentaram desempenho favorável, com destaque para os instrumentos de renda variável no mercado doméstico. Já os ativos atrelados a investimentos internacionais, apresentaram resultados mistos, com alguns ativos de carteira fechando no negativo. Em resumo, a carteira do SANTA RITA PREV, fechou em alta de 0,89% e no acumulado de 6,34% contra uma meta de 5,55%.

Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
0,89%	6,34%	0,64%	5,55%

Inflação levemente em queda, taxa SELic 15,00% atrativa, e tarifaço afastando o investidor da bolsa de valores , nesse cenário mercado espera para ver os resultados.

O balancete de JUNHO trouxe variação positiva para a carteira no montante de R\$ 2.065.487,34, com fechamento patrimonial de R\$ 224.965.443,07; em agosto próximo vence o fundo multimercado CAPITAL PROTEGIDO IBOV VI, bem como os cupons semestrais dos fundos vértices tendo como oportunidade de investimento o fundo **Caixa capital protegido Cíclico I**, que reabre para captação, com taxa de 11% prefixada, carência de 02 anos, significando 22% de rendimento ou desempenho de bolsa positiva, batendo meta, caso conselho delibere, vemos como boa opção de investimento.

Nada mais a tratar, encerramos a reunião, que eu, Renata de Cassia Canali Faria, anotei e redigi a ata que vai assinada por todos.



72

Descrição	Saldo Anterior	Valorização (+)	Desvalorização (-)	Aplicações (+)	Resgates (-)	Saldo Atual
BB PREVIDENCIARIO TITULO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BB PREVIDENCIARIO FR PERFIL	8.001.778,19	91.988,57	0,00	0,00	0,00	8.093.766,76
CAIXA FI AÇÕES IBX-50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA FI BRASIL IRF-M1TP RF	8.559,74	91,06	0,00	0,00	0,00	8.650,80
CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RF LP	1.846.835,90	7.958,77	0,00	0,00	0,00	1.854.794,67
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF	3.156.439,20	45.315,14	0,00	0,00	0,00	3.201.754,34
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR	6.063.294,73	450.861,90	0,00	0,00	0,00	6.514.156,63
CAIXA FI BRASIL 2030 II TP RF	2.802.250,95	20.995,05	0,00	0,00	0,00	2.823.246,00
CAIXA FI BRASIL 2024 TP RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FIC AÇÕES SMALL CAP RPPS	5.347.854,10	114.030,04	0,00	0,00	0,00	5.461.884,14
FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS	2.782.466,34	51.851,27	0,00	0,00	0,00	2.834.317,61
FI CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE	815.610,94	42,62	0,00	0,00	0,00	815.653,56
CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP	1.950.301,46	19.132,96	0,00	0,00	0,00	1.969.434,42
CAIXA BRASIL GESTÃO	5.091.799,58	41.040,70	0,00	0,00	0,00	5.132.840,28
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RF	1.058.596,01	18.579,92	0,00	0,00	0,00	1.077.175,93
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC	476.479,70	21.774,46	0,00	0,00	0,00	498.254,16
CAIXA BRASIL IMA-B5 TP RF LP	3.843.276,07	23.455,49	0,00	0,00	0,00	3.866.731,56
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ITAU SOBERANO RENDA FIXA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FUNDO PREVIDENCIARIO RF IMA	1.062.508,60	17.862,02	0,00	0,00	0,00	1.080.370,62
CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA,	8.221.656,19	51.821,94	0,00	0,00	0,00	8.273.478,13
BB PREV. RENDA FIXA ALOCAÇÃO	1.802.425,79	20.722,29	0,00	0,00	0,00	1.823.148,08
BB AÇÕES QUANTITATIVO FUNDO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ITAU AÇÕES DUNAMIS	692.525,10	4.890,50	0,00	0,00	0,00	697.415,60
BB AÇÕES GLOBAIS ATIVO BDR	1.296.038,04	74.825,50	0,00	0,00	0,00	1.370.863,54
BB PREVID RF IDKA 2	1.502.709,43	7.998,55	0,00	0,00	0,00	1.510.707,98
BB AÇÕES RETORNO TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BB AÇÕES ESG FIA BDR	1.336.779,49	90.286,21	0,00	0,00	0,00	1.427.065,70
CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



INST.PREV.SERV.MUN.DE STA.RITA DO PASSA QUATRO

Rua Inácio Ribeiro, 278
07.182.887/0001-25 Exercício: 2025 Período: 01/05/2025 - 31/05/2025

SALDO DAS APLICAÇÕES DO RPPS

Descrição	Saldo Anterior	Valorização (+)	Desvalorização (-)	Aplicações (+)	Resgates (-)	Saldo Atual
CAIXA FIC CAP PROTG BOLSA	2.521.699,41	30.534,31	0,00	0,00	0,00	2.552.233,72
BB PREV TP IPCA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SANTANDER RENDA FIXA REF DI	0,00	60.632,86	0,00	5.551.018,23	0,00	5.611.651,09
BB INSTITUCIONAL RF	24.481.079,43	285.089,62	0,00	574.075,39	0,00	25.340.244,44
BB MM JUROSE MOEDAS	4.724.182,97	58.993,79	0,00	0,00	0,00	4.783.176,76
CAIXA FIC CAP PROT IBOV V LP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA FIC CAP PROTEG CESTA	2.533.799,14	13.393,29	0,00	0,00	0,00	2.547.192,43
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA	16.967.953,23	239.082,33	0,00	9.596.834,50	-1.117.398,38	25.686.471,68
CAIXA FI JUROS E MOEDAS	512.771,92	5.346,45	0,00	0,00	0,00	518.118,37
CAIXA FIC BRASIL IDKA PRE 2A RF	396.794,07	2.752,94	0,00	0,00	0,00	399.547,01
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA	1.104.878,84	12.803,43	0,00	24.712,95	0,00	1.142.395,22
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF - TX	3.030.800,63	34.292,36	0,00	0,00	-38.206,95	3.026.886,04
BB PREVID VERT 2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BB RF ATIVA PLUS	10.554.274,41	319.882,17	0,00	0,00	0,00	10.874.156,58
ITAU ASSET NTN-B 2027 RENDA	827.862,22	0,00	-21.158,20	0,00	0,00	806.704,02
BB PREVID FLUXO RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BANCO DO BRASIL S/A TITULOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA CAP.PROTEGIDO VI MM	4.745.718,40	60.568,88	0,00	0,00	0,00	4.806.287,28
BB PREVD RF IRF - M	620.596,95	6.039,87	0,00	0,00	0,00	626.636,82
SANTANDER IMA B PREMIUM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA FIC CAPITAL PROT IBOV	2.822.881,40	30.154,54	0,00	0,00	0,00	2.853.035,94
BRADESCO ALOCAÇÃO DINAMICA	2.474.493,52	30.072,17	0,00	0,00	0,00	2.504.565,69
BB PREVIDENCIARIO IRFM 1	1.594.232,64	16.791,77	0,00	0,00	0,00	1.611.024,41
CAIXA BRASIL 2025 X TP	9.539.577,31	57.257,19	0,00	0,00	-9.596.834,50	0,00
FI BRASIL 2026X TPRF	6.828.821,17	54.005,29	0,00	0,00	0,00	6.882.826,46
BB PREV VERTICE 2028	10.085.873,75	41.640,64	0,00	0,00	0,00	10.127.514,39
BB VERTICE 2027II	15.337.921,49	66.892,26	0,00	0,00	-455.853,82	14.948.959,93
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA	1.852.869,08	117.137,69	0,00	0,00	0,00	1.970.006,77
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL	10.736.328,28	130.046,99	0,00	0,00	0,00	10.866.375,27
CAIXA BRASIL DI	14.821.138,06	175.792,55	0,00	1.427.597,00	0,00	16.424.527,61
BRADESCO REFERENCIADO DI	5.260.513,48	60.512,94	0,00	0,00	0,00	5.321.026,42

2025 ▾

Maio ▾

 Imprimir Página (relatorios_new/relatorio.aspx?cliente=1924&data=30/05/2025&individual=sim&pagina=carteira&carteira=CONSOLIDADO)

Produto / Fundo	Disponibilidades Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.823.148,08	0,82%	532
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.510.707,98	0,68%	705
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.611.024,41	0,72%	1.117
BB IRE-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	626.636,82	0,28%	461
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	17/05/2027	14.948.959,93	6,72%	120
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2028	10.127.514,39	4,55%	138
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	17/08/2026	6.882.826,46	3,09%	96
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	2.823.246,00	1,27%	110
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.132.840,28	2,31%	544
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.854.794,67	0,83%	674
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	399.547,01	0,18%	34
Total para cálculo dos limites da Resolução			222.567.274,86		
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			117.117,33		
PL Total			222.684.392,19		

Produto / Fundo	Disponibilidades Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.866.731,56	1,74%	753
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.650,80	0,00%	1.117
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.969.434,42	0,88%	302
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	D+0	17/05/2027	806.704,02	0,36%	20
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.874.156,58	4,89%	60.690
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.080.370,62	0,49%	160
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	25.340.244,44	11,39%	198
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	8.093.766,76	3,64%	1.340
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.504.565,69	1,13%	88
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	5.321.026,42	2,39%	697
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	8.273.478,13	3,72%	96
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	Não há	16.424.527,61	7,38%	1.263
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	28.713.357,72	12,90%	613
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.077.175,93	0,48%	153
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.142.395,22	0,51%	495
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	5.611.651,09	2,52%	512
Total para cálculo dos limites da Resolução			222.567.274,86		
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			117.117,33		
		PL Total	222.684.392,19		

Produto / Fundo	Disponibilidade\$ Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Colistas
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+31	Não há	10.866.375,27	4,88%	7.434
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	498.254,16	0,22%	1.659
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIAÇÕES	D+3	Não há	1.970.006,77	0,89%	22.789
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.834.317,61	1,27%	138
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	5.461.884,14	2,45%	103
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	697.415,60	0,31%	13
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FIAÇÕES	D+4	Não há	3.201.754,34	1,44%	15
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+2 du	Não há	1.370.863,54	0,62%	26.357
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.427.065,70	0,64%	114
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	6.514.156,63	2,93%	387
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	4.783.176,76	2,15%	112.102
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	D+2 du	25 Meses	2.552.233,72	1,15%	121
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.806.287,28	2,16%	155
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	D+2 du	806 dias	2.547.192,43	1,14%	344
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	2.853.035,94	1,28%	461
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	518.118,37	0,23%	1.671
Total para cálculo dos limites da Resolução			222.567.274,86		
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			117.117,33		
PL Total			222.684.392,19		

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	815.653,56	0,37%	
Total para cálculo dos limites da Resolução					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			117.117,33		
		PL Total	222.684.392,19		



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 26/08/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Antonio Carlos Carossi Junior

PAUTA: -CARTEIRA PREVIDENCIARIA , META ATUARIAL.

PERFORMANCE DOS INVESTIMENTOS: JULHO/2025

Inicialmente a reunião tratou das questões políticas internas, cujo desenrolar, ainda em andamento, principalmente pelas sanções aplicadas aos membros do STJ, pelo EUA ,colocando o Banco do Brasil em evidência, cujos saques dos correntistas, causando corrida ao Banco deixa preocupado os demais investidores com recursos na Instituição.

No caso concreto, esclarece a diretora, que se trata de um risco sistêmico, sem possibilidade de diversificar, pois expõe todo o sistema financeiro e bancário e assim sendo aguardemos os desdobramentos do conflito jurídico. Abaixo a distribuição do patrimônio por instituição bancária.

Total da Carteira: **227.359.536,93**

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA DTVM S.A	111.725.146,19	49,14%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	98.878.357,41	43,49%
BANCO BRADESCO	7.997.612,31	3,52%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	5.705.292,51	2,51%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.584.970,07	1,14%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	468.158,44	0,2

A Carteira do SANTA RITA PREV manteve sua trajetória positiva ao longo do mês de julho. De forma geral, todos os ativos apresentaram desempenho favorável, apresentaram resultados mistos, com alguns ativos de carteira fechando no negativo. Em resumo, a carteira do SANTA RITA PREV, fechou em alta de 0,94% e no acumulado de 7,34% contra uma meta de 6,32%.

Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
0,94%	7,34%	0,72%	6,32%



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

No retorno acumulado, superamos a meta em 1,02%, no mês em análise o retorno positivo foi de R\$ 2.107.844,99, enquanto que o Patrimônio previdenciário total fechou em e R\$ 227.359.536,93.

Inflação em queda, taxa SELIC 15,00% atrativa, porém a incerteza dos riscos futuros, conforme descrito acima afasta o investidor que passam a exigir mais compensações para os investimentos, o que poderá esvaziar a possibilidade de queda da SELIC. Nesse contexto permanecemos em renda fixa, proteção de risco e volatilidade.

Nada mais a tratar, encerramos a reunião, que eu, Renata de Cassia Canali Faria, anotei e redigi a ata que vai assinada por todos.

COMINVEST



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 30/09/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Antonio Carlos Carossi Junior

PAUTA: -CARTEIRA PREVIDENCIARIA , META ATUARIAL.

- PERFORMANCE DOS INVESTIMENTOS: AGOSTO/2025

Em agosto, a carteira do SANTA RITA PREV , alcançou resultado excelente. Enquanto todos os segmentos contribuíram positivamente, o grande destaque foi a renda variável local, com as ações da Bolsa de Valores apresentando um desempenho impressionante. Essa valorização impulsionou a carteira, que fechou o mês com alta de 1,42%. No acumulado do ano, a valorização da carteira é de 8,86%, bem acima da meta de 6,65%.

Total da Carteira: **230.898.650,79**

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA DTVM S.A	113.887.915,54	49,35%%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	99.854.083,20	43,27%
BANCO BRADESCO	8.090.723,58	%3,51%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	5.771.528,89	2,50%%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.651.647,98	1,15%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	516.173,96	0,22%

A Carteira do SANTA RITA PREV manteve sua trajetória positiva ao longo do mês de AGOSTO. De forma geral, todos os ativos apresentaram desempenho favorável, apresentaram resultados positivos , com poucos s ativos da carteira fechando no negativo. Em resumo, a carteira do SANTA RITA PREV, fechou em alta de 1,42% e no acumulado de 8,86% contra uma meta de 6,65%.

Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
1,42%	8,86%	0,31%	6,65%



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

No retorno acumulado, superamos a meta em 2,21%, no mês em análise; o retorno positivo foi de R\$ 3.318.250,35, enquanto que o Patrimônio previdenciário total fechou em R\$ 230.772.073,84.

A rentabilidade positiva em setembro é justificada pela flexibilização da política monetária nos EUA, a queda do dólar e o fechamento da curva de juros no Brasil, que favoreceram ativos de renda variável e incentivaram a busca por dividendos, mesmo diante de preocupações com a inflação e a situação fiscal.

Inflação em leve queda, justifica manutenção da taxa SELIC em 15,00% atrativa, maior patamar em duas décadas, além disso Copom apontou aumento de incerteza global, com a imposição de tarifas pelo Estados Unidos. Assim, o Copom sinalizou que a Selic deve permanecer nesse nível por um "período bastante prolongado", até que haja maior segurança na convergência da inflação para a meta. Nesse contexto sugerimos e Conselhos deliberaram, reduzir CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA e CAIXA RENDA FIXA ATIVA aportando mais recursos (R\$ 8.000.000,00) para estratégia DI, em função de todo o cenário acima.

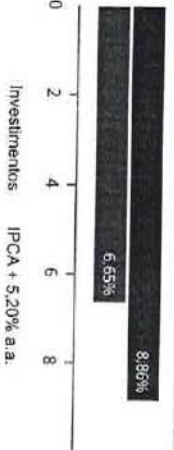
Nada mais a tratar, encerramos a reunião, que eu, Renata de Cassia Canali Faria, anotei e redigi a ata que vai assinada por todos.

COMUNICADO

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	209.605.438,45	1.221.801,25	952.384,25	212.766.870,25	2.892.074,80	2.892.074,80	1,38%	1,38%	0,60%	0,60%	228,05%	1,74%
Fevereiro	212.766.870,25	1.944.020,70	1.719.651,05	213.785.380,83	794.120,93	3.686.195,73	0,37%	1,76%	1,72%	2,33%	75,26%	1,73%
Março	213.785.380,83	5.470.049,70	5.131.088,67	215.682.531,60	1.558.209,74	5.244.345,47	0,72%	2,50%	0,95%	3,30%	75,65%	1,61%
Abril	215.682.531,60	1.429.823,41	6.630.413,40	213.537.247,35	3.056.305,74	8.299.651,21	1,42%	3,95%	0,83%	4,16%	94,85%	2,48%
Maio	213.537.247,35	17.174.238,07	11.214.193,65	222.567.274,86	3.069.983,08	11.369.634,30	1,40%	5,40%	0,68%	4,88%	110,60%	1,45%
Junho	222.567.274,86	485.226,95	5.723.379,79	219.313.267,81	1.984.145,79	13.353.780,09	0,80%	6,34%	0,64%	5,55%	114,25%	1,24%
Julho	219.313.267,81	7.125.531,33	1.187.107,20	227.359.536,93	2.107.844,99	15.461.625,08	0,94%	7,34%	0,72%	6,32%	116,16%	1,00%
Agosto	227.359.536,93	6.912.422,62	6.737.728,79	230.772.073,15	3.237.842,19	18.699.467,27	1,42%	8,86%	0,31%	6,65%	133,32%	1,47%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 25/11/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Mario Henrique Eulálio

Antonio Carlos Carossi Junior

PAUTA: Apresentação e análise do desempenho da carteira de investimentos no mês de outubro de 2025 e avaliação do cumprimento da meta atuarial.

O Comitê analisou os relatórios financeiros e de rentabilidade referentes ao fechamento do mês de outubro, destacando-se os seguintes resultados: O rendimento total consolidado no mês de outubro de 2025 foi de 1,33%, com a carteira atingindo a rentabilidade acumulada de 11,88% sendo que a meta atuarial fixada para o mesmo período está em 8,23%. Dessa forma, constatou-se que os rendimentos acumulados da carteira previdenciária encontram-se acima da meta atuarial, apresentando uma folga significativa de 3,65% (11,88% contra 8,23%). A performance individualizada das classes de ativos que compõem a carteira no mês apresentou o seguinte comportamento: os fundos de renda fixa registraram uma rentabilidade de 1,19%, mantendo a consistência e segurança regulamentar exigidas pela Resolução CMN vigente. Quanto aos fundos de renda variável, os mesmos apresentaram um retorno de 0,94%, refletindo o cenário do mercado acionário doméstico no período. Já os fundos de investimento do exterior destacaram-se positivamente com um rendimento expressivo de 5,60%, impulsionados pela valorização dos ativos e variação cambial do mês, atuando de forma eficiente na diversificação de risco da carteira. Após a análise técnica dos dados, os membros do Comitê de Investimentos concluíram que a estratégia adotada na Política Anual de Investimentos tem se mostrado eficaz, blindando o patrimônio do RPPS e garantindo a solidez necessária para o atingimento das metas de longo prazo. O comitê deliberou por manter a atual estrutura de alocação, monitorando de perto a volatilidade do cenário macroeconômico global e doméstico.

Nada mais havendo a tratar, encerramos a reunião, que eu, Antonio Carlos Carossi Junior, anotei e redigi a ata que vai ser assinada por todos.



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 696 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

LISTA DE PRESENÇA

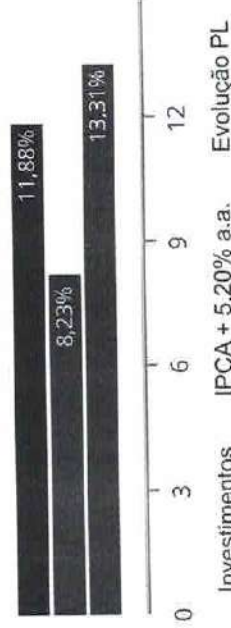
REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO
DATA: 25/11/2025


ANTONIO CARLOS CAROSSO JUNIOR

MARIO HENRIQUE EULALIO 

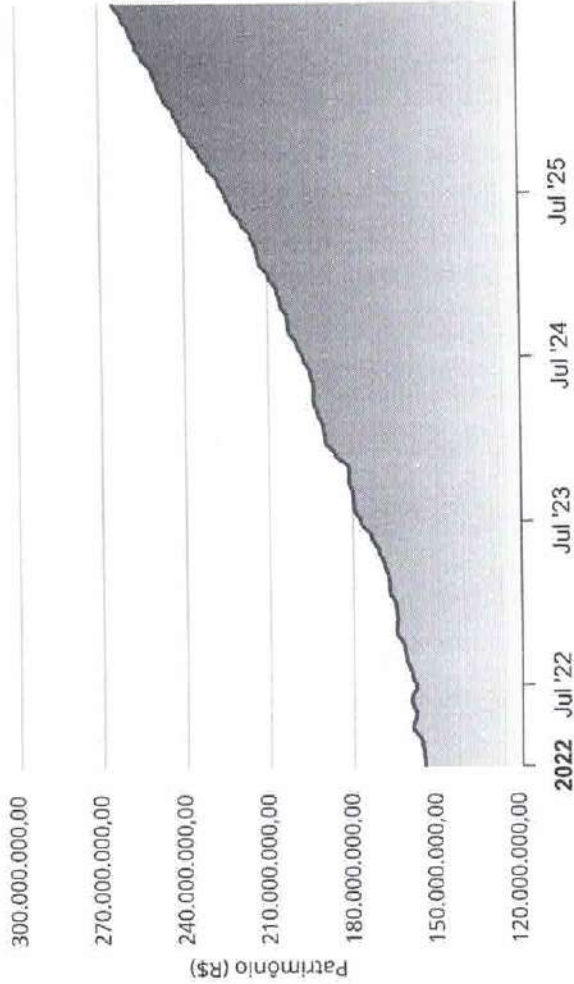
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	209.605.438,45	1.221.801,25	952.384,25	212.766.870,25	2.892.014,80	2.892.014,80	1,38%	1,38%	0,60%	0,60%	228,05%	1,74%
Fevereiro	212.766.870,25	1.944.020,70	1.719.651,05	213.785.360,83	794.120,93	3.686.135,73	0,37%	1,76%	1,72%	2,33%	75,26%	1,73%
Março	213.785.360,83	5.470.049,70	5.131.088,67	215.682.531,60	1.558.209,74	5.244.345,47	0,73%	2,50%	0,95%	3,30%	75,65%	1,61%
Abril	215.682.531,60	1.429.823,41	6.630.413,40	213.537.247,35	3.055.305,74	8.299.651,21	1,42%	3,95%	0,83%	4,16%	94,85%	2,48%
Maio	213.537.247,35	17.174.238,07	11.214.193,65	222.567.274,86	3.069.983,09	11.369.634,30	1,40%	5,40%	0,68%	4,88%	110,80%	1,45%
Junho	222.567.274,86	485.226,95	5.723.379,79	219.313.267,81	1.984.145,79	13.353.780,09	0,89%	6,34%	0,64%	5,55%	114,25%	1,24%
Julho	219.313.267,81	7.125.531,33	1.187.107,20	227.359.536,93	2.107.844,99	15.461.625,08	0,94%	7,34%	0,72%	6,32%	116,16%	1,00%
Agosto	227.359.536,93	6.912.422,82	6.737.728,79	230.772.073,15	3.237.842,19	18.699.467,27	1,42%	8,86%	0,31%	6,65%	133,32%	1,47%
Setembro	230.772.073,15	9.431.451,68	9.248.076,08	234.228.054,83	3.272.606,08	21.972.073,35	1,42%	10,41%	0,93%	7,64%	136,29%	0,91%
Outubro	234.228.054,83	4.645.730,17	4.494.801,77	237.507.017,06	3.128.033,83	25.100.107,18	1,33%	11,88%	0,55%	8,23%	144,31%	0,90%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL**

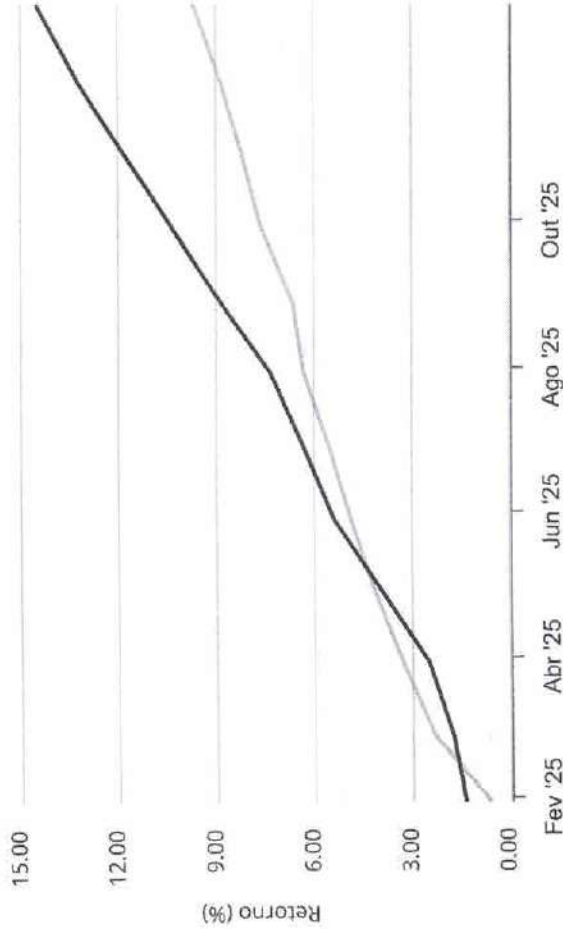
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



☐ 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

[Signature]

[Signature]

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC REN...	418.577,49	0,00	0,00	424.915,81	6.338,32	1,51%	1,51%	0,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.357.569,35	0,00	0,00	2.391.329,98	33.760,63	1,43%	1,43%	0,88%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.067.877,10	0,00	0,00	2.095.889,58	28.012,48	1,35%	1,35%	0,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	657.862,26	0,00	0,00	666.682,32	8.820,06	1,34%	1,34%	0,95%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	3.531.260,45	0,00	0,00	3.576.466,10	45.205,65	1,28%	1,28%	0,62%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	8.945.008,11	0,00	0,00	9.059.039,77	114.031,66	1,27%	1,27%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.058,57	0,00	0,00	9.173,65	115,08	1,27%	1,27%	0,06%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	5.842.194,52	0,00	0,00	5.916.383,12	74.188,60	1,27%	1,27%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.580.110,86	0,00	0,00	5.650.827,51	70.716,65	1,27%	1,27%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.686.527,45	0,00	0,00	1.707.774,72	21.247,27	1,26%	1,26%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.117.817,56	0,00	0,00	1.131.868,13	14.050,57	1,26%	1,26%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	21.917.911,56	0,00	0,00	22.191.344,88	273.433,32	1,25%	1,25%	0,02%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	11.411.550,36	0,00	0,00	11.553.816,58	142.266,22	1,25%	1,25%	0,05%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	26.868.897,63	0,00	0,00	27.199.299,88	330.402,25	1,23%	1,23%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.904.802,03	0,00	0,00	1.928.005,94	23.203,91	1,22%	1,22%	0,12%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.604.067,54	0,00	0,00	2.635.581,13	31.513,59	1,21%	1,21%	0,62%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	39.550.334,29	4.645.730,17	1.194.129,19	43.530.174,24	528.238,97	1,20%	1,26%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	15.380.558,59	0,00	0,00	15.551.022,21	170.463,62	1,11%	1,11%	0,46%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	829.713,40	0,00	0,00	838.833,86	9.120,46	1,10%	1,10%	0,46%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.904.174,49	0,00	0,00	1.924.646,89	20.472,40	1,08%	1,08%	0,57%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.097.728,39	0,00	0,00	1.109.262,52	11.534,13	1,05%	1,05%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	10.052.911,44	0,00	0,00	10.158.292,40	105.380,96	1,05%	1,05%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.552.356,33	0,00	0,00	1.568.430,39	16.074,06	1,04%	1,04%	0,54%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.100.018,66	0,00	0,00	1.111.128,93	11.110,27	1,01%	1,01%	1,45%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.964.672,78	0,00	0,00	4.004.704,08	40.031,30	1,01%	1,01%	0,61%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.913.120,99	0,00	0,00	6.981.735,77	68.614,78	0,99%	0,99%	0,27%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.781.000,32	0,00	0,00	2.808.086,45	27.086,13	0,97%	0,97%	1,19%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	11.282.491,39	0,00	0,00	11.392.323,20	109.831,81	0,97%	0,97%	1,71%
Total Renda Fixa	193.330.173,91	4.645.730,17	1.194.129,19	199.117.040,04	2.335.265,15	1,19%		0,30%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	753.341,03	0,00	0,00	805.908,31	52.567,28	6,98%	6,98%	7,38%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.580.296,25	0,00	0,00	1.636.402,64	56.106,39	3,55%	3,55%	6,83%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.281.740,15	0,00	0,00	2.343.280,38	61.540,23	2,70%	2,70%	6,03%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.703.910,54	0,00	0,00	2.761.757,69	57.847,15	2,14%	2,14%	4,16%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LI...	2.976.415,71	0,00	0,00	3.023.191,57	46.775,86	1,57%	1,57%	0,97%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	542.087,31	0,00	0,00	549.335,44	7.248,13	1,34%	1,34%	0,40%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIML...	3.036.268,29	0,00	0,00	3.075.182,27	38.913,98	1,28%	1,28%	5,45%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	4.952.653,37	0,00	0,00	5.009.204,46	56.551,09	1,14%	1,14%	0,67%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	532.503,55	0,00	0,00	536.057,00	3.553,45	0,67%	0,67%	6,80%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	5.895.102,01	0,00	0,00	5.926.705,84	31.603,83	0,54%	0,54%	5,85%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA F...	2.625.681,62	0,00	0,00	2.624.148,45	-1.533,17	-0,06%	-0,06%	2,28%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	829.672,61	0,00	0,00	827.735,76	-1.936,85	-0,23%	-	-
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.408.404,78	0,00	3.300.672,58	0,00	-107.732,20	-3,16%	2,14%	4,73%
Total Renda Variável	32.118.077,22	0,00	3.300.672,58	29.118.909,81	301.505,17	0,94%		3,90%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 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...	7.239.360,36	0,00	0,00	7.650.990,77	411.630,41	5,69%	5,69%	4,60%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.540.443,34	0,00	0,00	1.620.076,44	79.633,10	5,17%	5,17%	4,73%
Total Exterior	8.779.803,70	0,00	0,00	9.271.067,21	491.263,51	5,60%		4,62%




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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.





**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 29/12/2025

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Mario Henrique Eulálio

Antonio Carlos Carossi Junior

Soraya Moreira Silva

PAUTA: Apresentação e análise do desempenho da carteira de investimentos no mês de novembro de 2025 e avaliação do cumprimento da meta atuarial.

O Comitê de Investimentos analisou os relatórios financeiros e de rentabilidade referentes ao fechamento do mês de novembro, destacando-se os seguintes resultados: O rendimento total consolidado no mês de novembro de 2025 foi de 1,19%, com a carteira atingindo a rentabilidade acumulada de 13,22% sendo que a meta atuarial fixada para o mesmo período está em 8,84%. Dessa forma, constatou-se que os rendimentos acumulados da carteira previdenciária encontram-se acima da meta atuarial, apresentando uma folga significativa de 4,38% (13,22% contra 8,84%). A performance individualizada das classes de ativos que compõem a carteira no mês apresentou o seguinte comportamento: os fundos de renda fixa registraram uma rentabilidade de 1,01%, continuando a garantir a estabilidade e a liquidez necessárias para as obrigações do fundo. Já os ativos de renda variável apresentaram excelente recuperação e forte desempenho no período, com retorno expressivo de 3,61%, sendo o principal motor de crescimento da carteira no mês. Os fundos de investimento do exterior registraram rendimento negativo de -2,34%, decorrente de oscilações e correções nos mercados globais e na variação cambial do período. O Comitê ressalta que essa retração pontual faz parte da volatilidade esperada para a classe de ativos, cuja presença na carteira visa a diversificação de longo prazo. Após a análise técnica, os membros do Comitê de Investimentos avaliaram que, apesar do resultado negativo pontual no segmento internacional, a diversificação da carteira com forte destaque para a Renda Variável e a consistência da Renda Fixa permitiu que o RPPS superasse com folga as metas mensal e anual. O comitê deliberou por manter a estratégia de alocação ativa prevista na Política Anual de Investimentos, mantendo o monitoramento constante dos cenários interno e externo.

Nada mais havendo a tratar, encerramos a reunião, que eu, Antonio Carlos Carossi Junior, anotei e redigi a ata que vai ser assinada por todos.



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 696 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

LISTA DE PRESENÇA

REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO
DATA: 29/12/2025


ANTONIO CARLOS CAROSSO JUNIOR

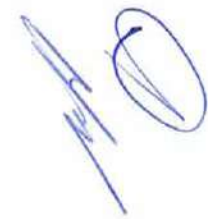
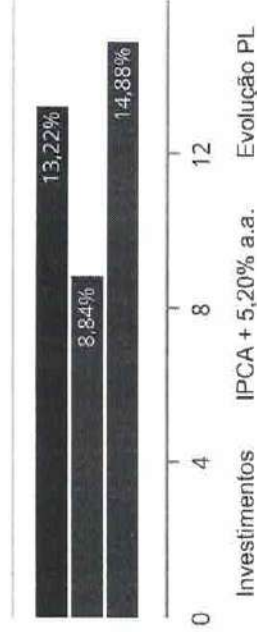
SORAYA MOREIRA DA SILVA

MARIO HENRIQUE EULALIO



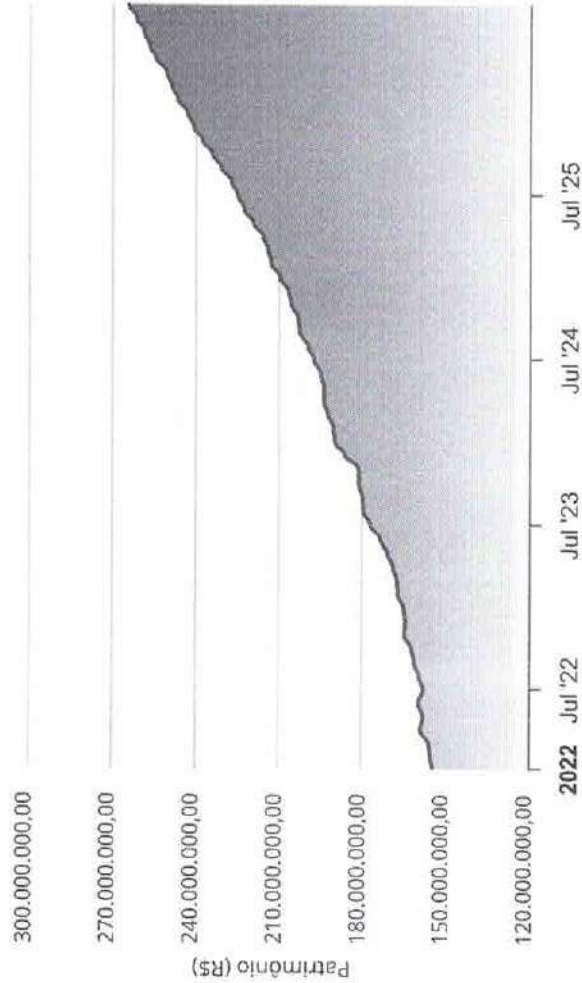
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	209.605.438,45	1.221.801,25	952.384,25	212.766.870,25	2.892.014,80	2.892.014,80	1,38%	1,38%	0,60%	0,60%	228,05%	1,74%
Fevereiro	212.766.870,25	1.944.020,70	1.719.651,05	213.785.360,83	794.120,93	3.686.135,73	0,37%	1,76%	1,72%	2,33%	75,26%	1,73%
Março	213.785.360,83	5.470.049,70	5.131.088,67	215.682.531,60	1.558.209,74	5.244.345,47	0,73%	2,50%	0,95%	3,30%	75,65%	1,61%
Abril	215.682.531,60	1.429.823,41	6.630.413,40	213.537.247,35	3.055.305,74	8.299.651,21	1,42%	3,95%	0,83%	4,16%	94,85%	2,48%
Mai	213.537.247,35	17.174.238,07	11.214.193,65	222.567.274,86	3.069.983,09	11.369.634,30	1,40%	5,40%	0,68%	4,88%	110,80%	1,45%
Junho	222.567.274,86	485.226,95	5.723.379,79	219.313.267,81	1.984.145,79	13.353.780,09	0,89%	6,34%	0,64%	5,55%	114,25%	1,24%
Julho	219.313.267,81	7.125.531,33	1.187.107,20	227.359.536,93	2.107.844,99	15.461.625,08	0,94%	7,34%	0,72%	6,32%	116,16%	1,00%
Agosto	227.359.536,93	6.912.422,82	6.737.728,79	230.772.073,15	3.237.842,19	18.699.467,27	1,42%	8,86%	0,31%	6,65%	133,32%	1,47%
Setembro	230.772.073,15	9.431.451,68	9.248.076,08	234.228.054,83	3.272.606,08	21.972.073,35	1,42%	10,41%	0,93%	7,64%	136,29%	0,91%
Outubro	234.228.054,83	4.645.730,17	4.494.801,77	237.507.017,06	3.128.033,83	25.100.107,18	1,33%	11,88%	0,55%	8,23%	144,31%	0,90%
Novembro	237.507.017,06	2.183.333,81	1.738.226,50	240.792.661,65	2.840.537,28	27.940.644,46	1,19%	13,22%	0,56%	8,84%	149,46%	0,98%

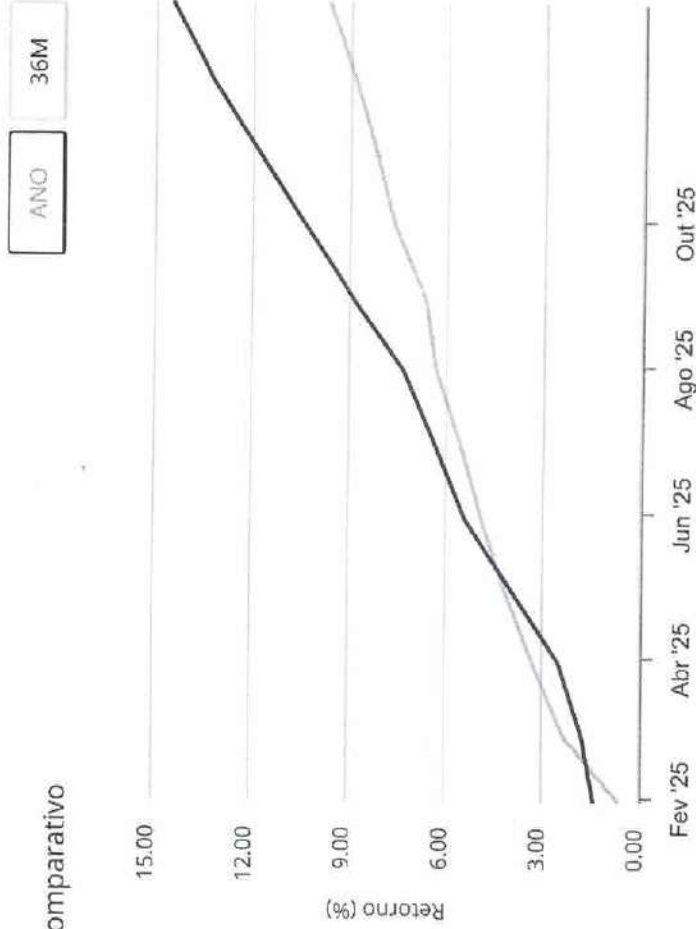
**Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL**

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 ☐ SMIL ☐ IDIV

[Assinaturas]

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2025**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.111.128,93	0,00	0,00	1.133.342,49	22.213,56	2,00%	2,00%	1,26%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.109.262,52	0,00	0,00	1.131.233,89	21.971,37	1,98%	1,98%	1,16%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.095.889,58	0,00	0,00	2.130.495,13	34.605,55	1,65%	1,65%	0,66%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	666.682,32	0,00	0,00	677.686,38	11.004,06	1,65%	1,65%	0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.391.329,98	0,00	0,00	2.428.384,85	37.054,87	1,55%	1,55%	0,64%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.808.086,45	0,00	0,00	2.851.456,23	43.369,78	1,54%	1,54%	1,09%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC REN...	424.915,81	0,00	0,00	431.287,06	6.371,25	1,50%	1,50%	0,69%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.635.581,13	0,00	0,00	2.673.851,57	38.270,44	1,45%	1,45%	0,47%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	3.576.466,10	0,00	0,00	3.627.834,71	51.368,61	1,44%	1,44%	0,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD ...	9.173,65	0,00	0,00	9.271,04	97,39	1,06%	1,06%	0,08%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27.199.299,88	0,00	0,00	27.487.952,73	288.652,85	1,06%	1,06%	0,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	22.191.344,88	0,00	0,00	22.426.518,08	235.173,20	1,06%	1,06%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD ...	4.004.704,08	0,00	0,00	4.047.106,71	42.402,63	1,06%	1,06%	0,60%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	5.916.383,12	0,00	0,00	5.978.664,69	62.281,57	1,05%	1,05%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.650.827,51	0,00	0,00	5.710.267,12	59.439,61	1,05%	1,05%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.707.774,72	0,00	0,00	1.725.725,37	17.950,65	1,05%	1,05%	0,08%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	43.530.174,24	1.382.198,34	1.263.600,38	44.116.134,08	467.361,88	1,04%	1,07%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.928.005,94	0,00	0,00	1.948.018,41	20.012,47	1,04%	1,04%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.131.868,13	0,00	12.320,58	1.131.197,52	11.649,97	1,03%	1,04%	0,01%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	11.553.816,58	0,00	0,00	11.670.564,35	116.747,77	1,01%	1,01%	0,04%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.059.039,77	801.135,47	0,00	9.957.780,71	97.605,47	0,99%	1,06%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.568.430,39	0,00	0,00	1.583.714,53	15.284,14	0,97%	0,97%	0,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	10.158.292,40	0,00	0,00	10.256.901,71	98.609,31	0,97%	0,97%	0,80%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.924.646,89	0,00	0,00	1.942.751,85	18.104,96	0,94%	0,94%	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	15.551.022,21	0,00	456.405,54	15.237.669,70	143.053,03	0,92%	0,93%	0,47%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.981.735,77	0,00	0,00	7.035.936,51	54.200,74	0,78%	0,78%	0,29%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	11.392.323,20	0,00	0,00	11.400.532,44	8.209,24	0,07%	0,07%	1,32%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	838.833,86	0,00	0,00	821.505,61	-17.328,25	-2,07%	-2,07%	5,06%
Total Renda Fixa	199.117.040,04	2.183.333,81	1.732.326,50	201.573.785,47	2.005.738,12	1,01%		0,28%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	536.057,00	0,00	0,00	582.442,59	46.385,59	8,65%	8,65%	7,17%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	5.926.705,84	0,00	0,00	6.405.986,19	479.280,35	8,09%	8,09%	5,40%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIML...	3.075.182,27	0,00	0,00	3.283.177,16	207.994,89	6,76%	6,76%	5,05%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.761.757,69	0,00	0,00	2.909.571,12	147.813,43	5,35%	5,35%	3,66%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	805.908,31	0,00	0,00	840.014,98	34.106,67	4,23%	4,23%	9,25%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	827.735,76	0,00	5.900,00	842.008,93	20.173,17	2,44%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA F...	2.624.148,45	0,00	0,00	2.668.572,48	44.424,03	1,69%	1,69%	1,74%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	549.335,44	0,00	0,00	556.040,51	6.705,07	1,22%	1,22%	0,28%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVSPA CÍCLICO I RESP LI...	3.023.191,57	0,00	0,00	3.048.214,23	25.022,66	0,83%	0,83%	2,03%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	5.009.204,46	0,00	0,00	5.037.807,49	28.603,03	0,57%	0,57%	0,70%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.343.280,38	0,00	0,00	2.354.818,16	11.537,78	0,49%	0,49%	6,19%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.636.402,64	0,00	0,00	1.635.871,68	-530,96	-0,03%	-0,03%	6,72%
Total Renda Variável	29.118.909,81	0,00	5.900,00	30.164.525,52	1.051.515,71	3,61%		3,88%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 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...	7.650.990,77	0,00	0,00	7.475.660,02	-175.330,75	-2,29%	-2,29%	7,21%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.620.076,44	0,00	0,00	1.578.690,64	-41.385,80	-2,55%	-2,55%	7,28%
Total Exterior	9.271.067,21	0,00	0,00	9.054.350,66	-216.716,55	-2,34%		7,22%



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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.





**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 27/01/2026

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Mario Henrique Eulálio

Antonio Carlos Carossi Junior

Soraya Moreira Silva

PAUTA: Apresentação e análise do desempenho da carteira de investimentos no mês de dezembro de 2025 e avaliação do cumprimento da meta atuarial.

O Comitê de Investimentos analisou os relatórios financeiros e de rentabilidade referentes ao fechamento do mês de dezembro, onde foram obtidos os seguintes resultados: O rendimento total consolidado no mês de dezembro de 2025 foi de 1,14%, com a carteira atingindo a rentabilidade acumulada de 14,51% sendo que a meta atuarial fixada para o mesmo período está em 9,69%. Dessa forma, constatou-se que os rendimentos acumulados da carteira previdenciária encontram-se acima da meta atuarial, apresentando uma folga anual expressiva de 4,82% (14,51% contra 9,69%). A performance individualizada das classes de ativos que compõem a carteira no mês apresentou o seguinte comportamento: os fundos de renda fixa registraram uma rentabilidade de 1,16%, mantendo o histórico de consistência, segurança e aderência às diretrizes normativas. Já os ativos de renda variável apresentaram retorno positivo de 0,46%, acompanhando a dinâmica do mercado de ações local no encerramento do ano. Os fundos de investimento do exterior registraram excelente recuperação e forte desempenho no período, com rendimento expressivo de 3,12%, impulsionados pela valorização dos mercados globais e atuando de forma eficaz na diversificação de riscos da carteira. Após análise minuciosa do fechamento do exercício, os membros do Comitê de Investimentos celebraram o resultado anual de 14,51%, que consolida o pleno atingimento dos objetivos previdenciários de longo prazo estabelecidos para 2025. O Comitê destacou que a estratégia de diversificação e a gestão de riscos foram fundamentais para superar a meta do ano com ampla folga.

Nada mais havendo a tratar, encerramos a reunião, que eu, Antonio Carlos Carossi Junior, anotei e redigi a ata que vai ser assinada por todos.



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 696 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

LISTA DE PRESENÇA

REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

DATA: 27/01/2026

ANTONIO CARLOS CAROSSO JUNIOR

SORAYA MOREIRA DA SILVA

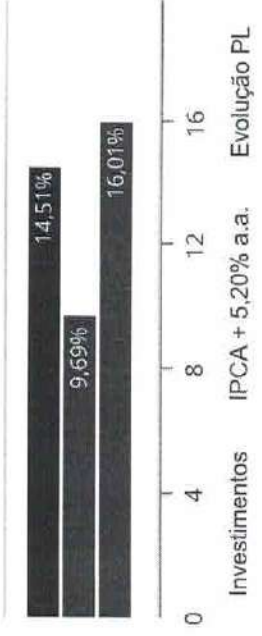
MARIO HENRIQUE EULALIO

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	209.605.438,45	1.221.801,25	952.384,25	212.766.870,25	2.892.014,80	2.892.014,80	1,38%	1,38%	0,60%	0,60%	228,05%	1,74%
Fevereiro	212.786.870,25	1.944.020,70	1.719.651,05	213.785.360,83	794.120,93	3.686.135,73	0,37%	1,76%	1,72%	2,33%	75,26%	1,73%
Março	213.785.360,83	5.470.049,70	5.131.088,67	215.682.531,60	1.558.209,74	5.244.345,47	0,73%	2,50%	0,95%	3,30%	75,65%	1,61%
Abril	215.682.531,60	1.429.823,41	6.630.413,40	213.537.247,35	3.055.305,74	8.299.651,21	1,42%	3,95%	0,83%	4,16%	94,85%	2,48%
Mai	213.537.247,35	17.174.238,07	11.214.193,65	222.567.274,86	3.069.983,09	11.369.634,30	1,40%	5,40%	0,68%	4,88%	110,80%	1,45%
Junho	222.567.274,86	485.226,95	5.723.379,79	219.313.267,81	1.984.145,79	13.353.780,09	0,89%	6,34%	0,64%	5,55%	114,25%	1,24%
Julho	219.313.267,81	7.125.531,33	1.187.107,20	227.359.536,93	2.107.844,99	15.461.625,08	0,94%	7,34%	0,72%	6,32%	116,16%	1,00%
Agosto	227.359.536,93	6.912.422,82	6.737.728,79	230.772.073,15	3.237.842,19	18.699.467,27	1,42%	8,86%	0,31%	6,65%	133,32%	1,47%
Setembro	230.772.073,15	9.431.451,68	9.248.076,08	234.228.054,83	3.272.606,08	21.972.073,35	1,42%	10,41%	0,93%	7,64%	136,29%	0,91%
Outubro	234.228.054,83	4.645.730,17	4.494.801,77	237.507.017,06	3.128.033,83	25.100.107,18	1,33%	11,88%	0,55%	8,23%	144,31%	0,90%
Novembro	237.507.017,06	2.183.333,81	1.738.226,50	240.792.661,65	2.840.537,28	27.940.644,46	1,19%	13,22%	0,56%	8,84%	149,46%	0,98%
Dezembro	240.792.661,65	1.940.243,56	2.313.487,32	243.173.136,22	2.753.718,33	30.694.362,79	1,14%	14,51%	0,78%	9,69%	149,81%	1,48%

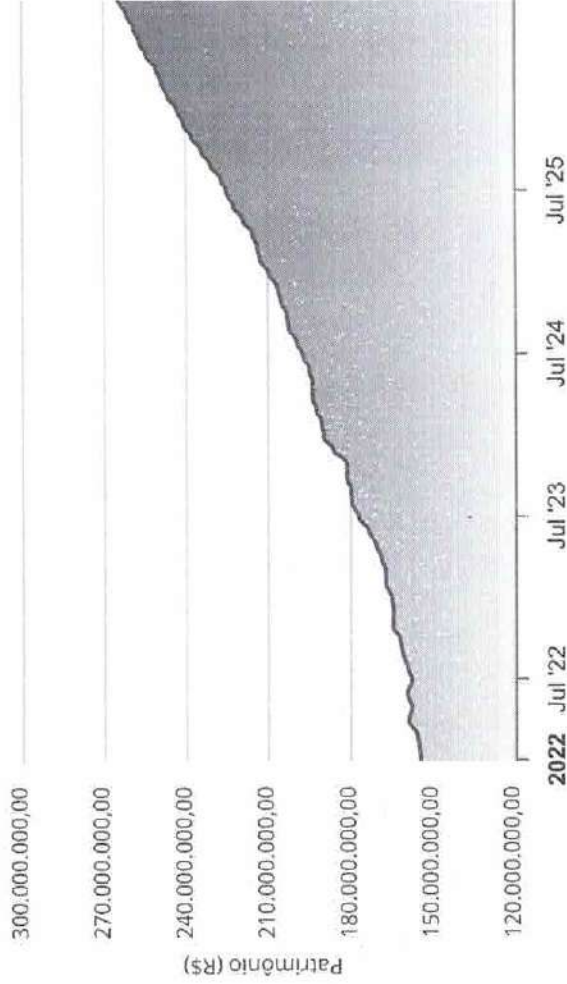
[Handwritten signatures]

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



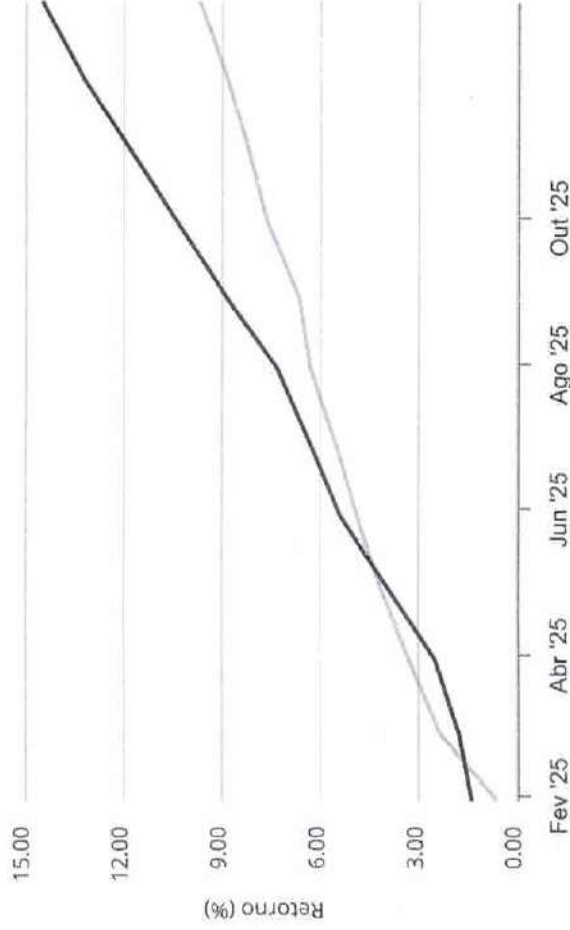
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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 Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

[Handwritten signature]

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	11.400.502,44	0,00	0,00	11.637.425,03	236.887,59	2,08%	2,08%	1,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.131.197,52	0,00	0,00	1.145.089,66	13.892,14	1,23%	1,23%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	22.426.519,08	0,00	0,00	22.701.274,88	274.755,80	1,23%	1,23%	0,02%
BB FERRIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENC...	9.957.780,71	0,00	0,00	10.079.735,90	121.955,19	1,22%	1,22%	0,01%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27.457.952,73	0,00	0,00	27.823.914,95	365.962,22	1,22%	1,22%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFER...	6.740.267,42	0,00	0,00	6.779.857,82	39.590,70	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	72.501,00	0,00	0,00	72.830,45	329,45	1,21%	1,21%	0,01%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	23.559,11	0,00	0,00	23.559,11	0,00	1,21%	1,21%	0,00%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	11.210.713,62	0,00	0,00	11.210.713,62	0,00	1,20%	1,20%	0,00%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	42.478.685,95	157.895,56	2.307.587,32	42.478.685,95	512.214,63	1,16%	1,20%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	9.271,04	0,00	0,00	9.376,57	105,53	1,14%	1,14%	0,03%
CD IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.725.725,37	0,00	0,00	1.745.201,87	19.476,50	1,13%	1,13%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF...	15.237.069,70	0,00	0,00	15.403.940,53	166.270,83	1,09%	1,09%	0,55%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	821.505,61	0,00	0,00	830.399,07	8.893,46	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.342.751,85	0,00	0,00	1.963.649,76	20.897,91	1,03%	1,08%	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	10.256.901,71	0,00	0,00	10.365.260,41	108.358,70	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.583.714,53	0,00	0,00	1.600.041,72	16.327,19	1,03%	1,03%	0,99%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	7.035.936,51	0,00	0,00	7.104.034,84	68.098,33	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD ...	4.047.106,71	0,00	0,00	4.084.785,93	37.679,22	0,93%	0,93%	1,10%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	3.627.834,71	0,00	0,00	3.652.631,60	24.796,89	0,68%	0,68%	1,29%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.851.456,23	0,00	0,00	2.870.784,20	19.327,97	0,68%	0,68%	2,15%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.673.851,57	0,00	0,00	2.690.648,27	16.796,70	0,63%	0,63%	1,38%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC REN...	431.287,06	0,00	0,00	433.097,29	1.810,23	0,42%	0,42%	1,82%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.131.233,89	0,00	0,00	1.134.467,35	3.233,46	0,29%	0,29%	2,62%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	677.686,38	0,00	0,00	679.607,47	1.921,09	0,28%	0,28%	2,11%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.133.342,49	0,00	0,00	1.136.522,07	3.179,58	0,28%	0,28%	2,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.428.384,85	0,00	0,00	2.434.774,57	6.389,72	0,26%	0,26%	2,06%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.130.495,13	1.782.348,00	0,00	3.919.734,45	6.891,32	0,18%	0,28%	2,11%
Total Renda Fixa	201.573.785,47	1.940.243,56	2.307.587,32	203.538.524,45	2.332.082,74	1,16%		0,48%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	842.008,93	0,00	5.900,00	868.396,97	32.288,04	3,83%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.909.571,12	0,00	0,00	2.976.542,48	66.971,36	2,30%	2,30%	7,29%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	5.037.807,49	0,00	0,00	5.135.922,43	98.114,94	1,95%	1,95%	1,71%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.635.871,68	0,00	0,00	1.663.662,09	27.790,41	1,70%	1,70%	4,46%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.354.818,16	0,00	0,00	2.389.521,15	34.702,99	1,47%	1,47%	4,37%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA F...	2.668.572,48	0,00	0,00	2.707.336,96	38.764,48	1,45%	1,45%	1,66%
ITAU DUNAMIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	840.014,98	0,00	0,00	849.886,42	9.871,44	1,18%	1,18%	10,87%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	556.040,51	0,00	0,00	559.824,56	3.784,05	0,68%	0,68%	1,15%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LI...	3.048.214,23	0,00	0,00	3.041.421,37	-6.792,86	-0,22%	-0,22%	1,97%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIM...	3.283.177,16	0,00	0,00	3.236.722,87	-46.454,29	-1,41%	-1,41%	10,77%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	6.405.986,19	0,00	0,00	6.310.760,80	-95.225,39	-1,49%	-1,49%	12,19%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	582.442,59	0,00	0,00	557.507,50	-24.935,09	-4,28%	-4,28%	14,82%
Total Renda Variável	30.164.525,52	0,00	5.900,00	30.297.505,60	138.880,08	0,46%		6,42%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 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...	7.475.660,02	0,00	0,00	7.709.126,89	233.466,87	3,12%	3,12%	7,93%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.578.890,64	0,00	0,00	1.627.979,28	49.288,64	3,12%	3,12%	7,30%
Total Exterior	9.054.350,66	0,00	0,00	9.337.106,17	282.755,51	3,12%		7,82%



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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

