

Relatório Analítico dos Investimentos

FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE LUÍS CORREIA

em setembro e 3º trimestre de 2025

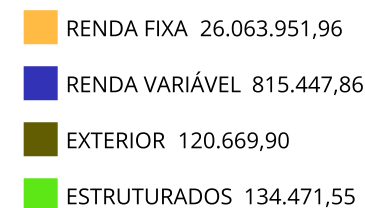
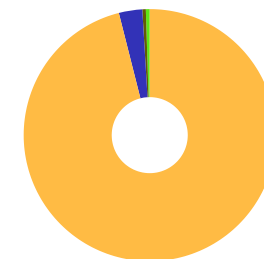
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	12.191.114,44	44,93%	257	0,03%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	7.709.310,24	28,41%	842	0,07%	7º I b
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.191.832,56	8,08%	643	0,02%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	3.971.694,72	14,64%	1.310	0,02%	7º III a
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	815.447,86	3,01%	2.390	0,28%	8º I
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	120.669,90	0,44%	374	0,01%	9º III
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	134.471,55	0,50%	7.710	0,01%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			27.134.541,27					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			4.653,04	Artigo 6º				
PL Total			27.139.194,31					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	19.900.424,68	73,34%	0,00%	50,00%	0,00%	-19.900.424,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	6.163.527,28	22,71%	0,00%	34,00%	0,00%	-6.163.527,28
Total Renda Fixa	100,00%	26.063.951,96	96,05%	0,00%	84,00%	0,00%	

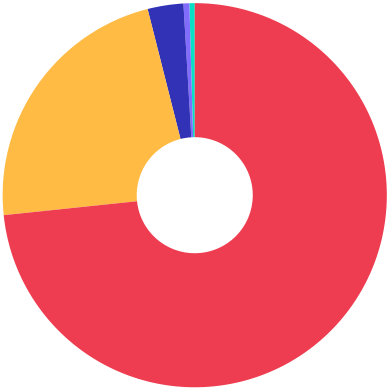


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	815.447,86	3,01%	0,00%	3,00%	0,00%	-815.447,86
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	134.471,55	0,50%	0,00%	4,00%	0,00%	-134.471,55
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	949.919,41	3,50%	0,00%	11,00%	0,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	120.669,90	0,44%	0,00%	0,00%	0,00%	-120.669,90
Total Exterior	10,00%	120.669,90	0,44%	0,00%	0,00%	0,00%	

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



7º I b

7º III a

8º I

10º I

9º III

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	14.943.426,83	55,07	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.191.114,44	44,93	-

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 Setembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,22%	10,34%	3,70%	7,12%	13,25%	25,70%	0,00%	0,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	10,50%	3,71%	7,17%	13,34%	26,10%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	3,73%	7,19%	13,35%	26,30%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	10,30%	3,66%	7,08%	13,21%	25,40%	0,03%	0,11%

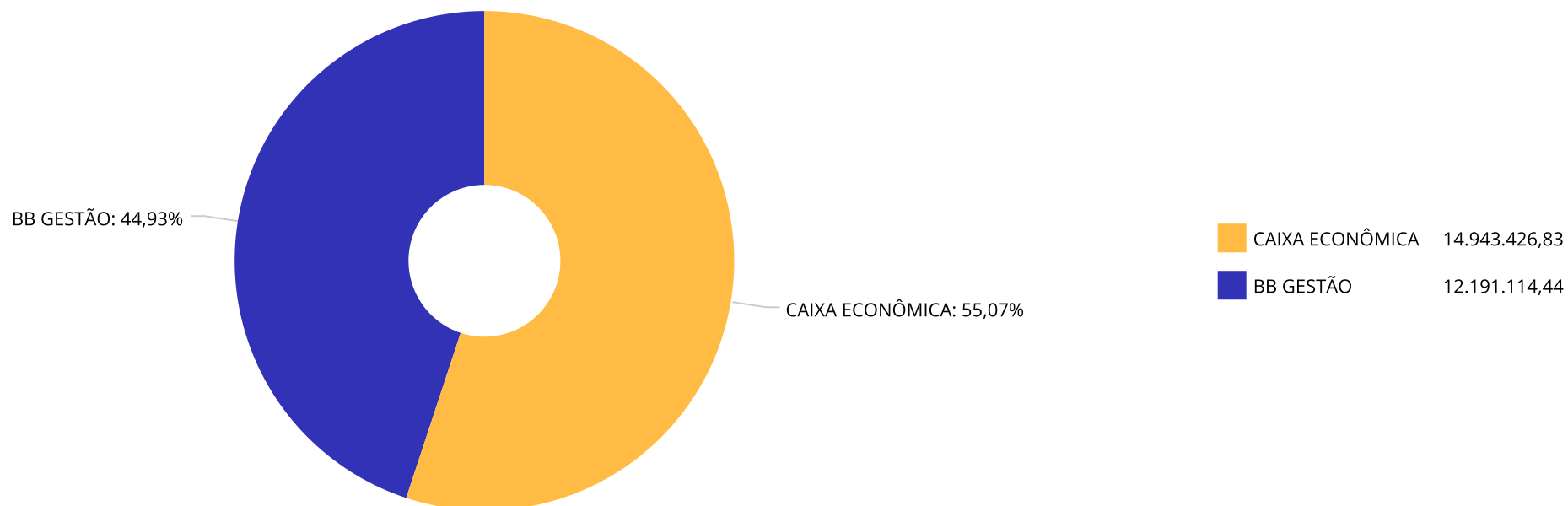
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,59%	17,92%	4,68%	11,46%	10,13%	29,81%	4,20%	13,69%
MSCI ACWI (Benchmark)	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	4,31%	19,51%	10,30%	23,86%	23,92%	73,71%	3,36%	18,19%

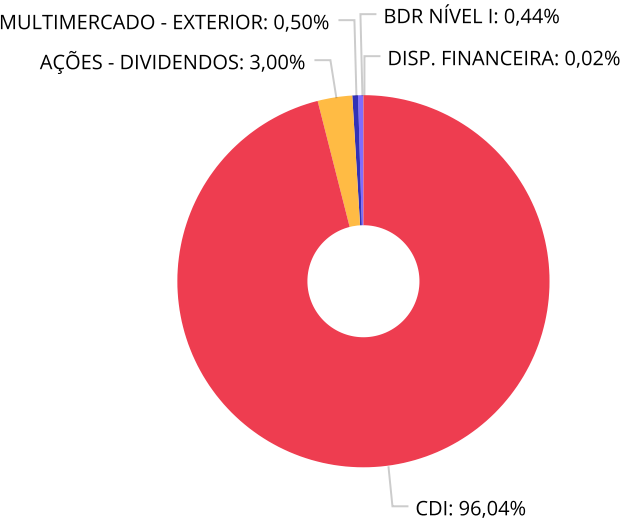
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,92%	0,98%	9,52%	19,96%	20,90%	82,93%	4,43%	20,346%

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



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

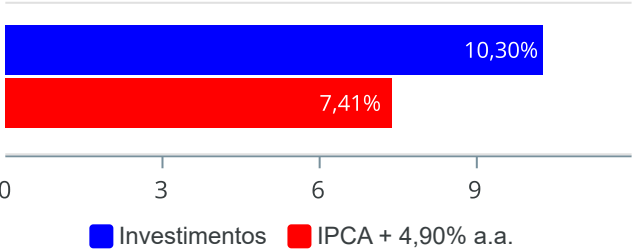


CDI	26.063.951,96	AÇÕES - DIVIDENDOS	815.447,86	MULTIMERCADO - EXTERIOR	134.471,55	BDR NÍVEL I	120.669,90
DISP. FINANCEIRA	4.653,04						

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	15.281.281,48	1.354.482,87	1.051.457,09	15.779.089,42	194.782,16	194.782,16	1,25%	1,25%	0,58%	0,58%	215,80%	0,51%
Fevereiro	15.779.089,42	3.488.308,79	4.414.242,52	14.976.154,26	122.998,57	317.780,73	0,78%	2,04%	1,70%	2,28%	89,26%	0,44%
Março	14.976.154,26	5.497.411,03	161.223,10	20.483.783,74	171.441,55	489.222,28	0,84%	2,90%	0,92%	3,23%	89,83%	0,38%
Abril	20.483.783,74	853.359,59	2.347.795,97	19.217.937,09	228.589,73	717.812,01	1,12%	4,05%	0,81%	4,07%	99,55%	0,61%
Maio	19.217.937,09	16.282.663,34	14.436.291,42	21.296.649,42	232.340,41	950.152,42	1,10%	5,20%	0,66%	4,75%	109,30%	0,29%
Junho	21.296.649,42	1.446.841,52	1.333.786,69	21.650.238,08	240.533,83	1.190.686,25	1,12%	6,38%	0,62%	5,41%	118,00%	0,18%
Julho	21.650.238,08	1.224.431,51	1.137.738,54	21.990.961,81	254.030,76	1.444.717,01	1,17%	7,62%	0,70%	6,14%	124,09%	0,18%
Agosto	21.990.961,81	1.555.699,38	1.301.517,60	22.519.351,94	274.208,35	1.718.925,36	1,23%	8,95%	0,29%	6,45%	138,76%	0,22%
Setembro	22.519.351,94	549.180,28	1.303.881,60	22.043.482,23	278.831,61	1.997.756,97	1,24%	10,30%	0,90%	7,41%	139,02%	0,18%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

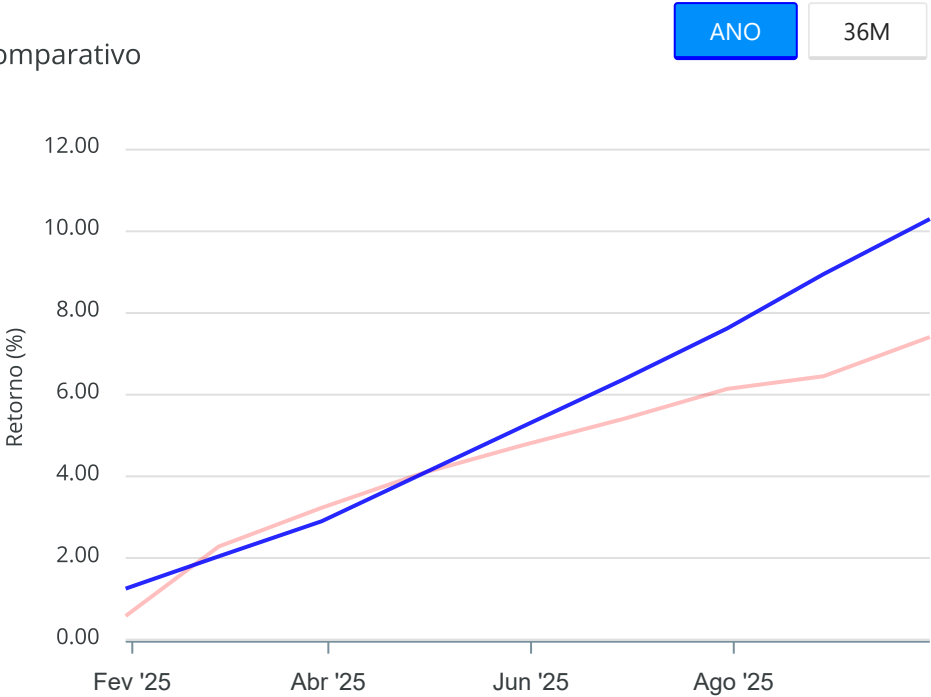


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.923.234,14	0,00	0,00	3.971.694,72	48.460,58	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.165.227,14	0,00	0,00	2.191.832,56	26.605,42	1,23%	1,23%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	12.044.621,64	0,00	0,00	12.191.114,44	146.492,80	1,22%	1,22%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	8.372.488,44	560.403,38	1.313.615,71	7.709.310,24	90.034,13	1,01%	1,21%	0,03%
Total Renda Fixa	26.505.571,36	560.403,38	1.313.615,71	26.063.951,96	311.592,93	1,18%		0,01%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	128.911,50	0,00	0,00	134.471,55	5.560,05	4,31%	4,31%	3,36%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	648.772,65	150.000,00	0,00	815.447,86	16.675,21	2,09%	2,59%	4,20%
Total Renda Variável	777.684,15	150.000,00	0,00	949.919,41	22.235,26	2,40%		4,08%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 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...	116.113,88	0,00	0,00	120.669,90	4.556,02	3,92%	3,92%	4,43%
Total Exterior	116.113,88	0,00	0,00	120.669,90	4.556,02	3,92%		4,43%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	11.281.907,56	483.246,17	0,00	12.191.114,44	425.960,71	3,62%	3,70%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	8.227.817,74	1.852.152,66	2.653.565,30	7.709.310,24	282.905,14	2,81%	3,66%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.829.034,12	0,00	0,00	3.971.694,72	142.660,60	3,73%	3,73%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.087.498,95	1.166.358,54	1.137.738,54	2.191.832,56	75.713,61	2,33%	3,70%
Total Renda Fixa	25.426.258,37	3.501.757,37	3.791.303,84	26.063.951,96	927.240,06	3,21%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	635.872,78	150.000,00	0,00	815.447,86	29.575,08	3,76%	4,68%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	121.918,09	0,00	0,00	134.471,55	12.553,46	10,30%	10,30%
Total Renda Variável	757.790,87	150.000,00	0,00	949.919,41	42.128,54	4,64%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	110.183,36	0,00	0,00	120.669,90	10.486,54	9,52%	9,52%
Total Exterior	110.183,36	0,00	0,00	120.669,90	10.486,54	9,52%	

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 SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.. 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.

