

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Setembro/25



- | | | | |
|---|--|----|---|
| 1 | <u>CARTEIRA FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO</u> | 9 | <u>POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</u> |
| 2 | <u>DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</u> | 10 | <u>DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO</u> |
| 3 | <u>DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO</u> | 11 | <u>EVOLUÇÃO PATRIMONIAL</u> |
| 4 | <u>DISTRIBUIÇÃO POR NÍVEL DE RISCO</u> | 12 | <u>RENDIMENTOS MENSAIS</u> |
| 5 | <u>VOLATILIDADE NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u> | 13 | <u>COMPARATIVO VOLUME ANBIMA</u> |
| 6 | <u>VAR E B-VAR HISTÓRICOS NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u> | 14 | <u>MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS</u> |
| 7 | <u>ANÁLISE DE RISCO</u> | 15 | <u>TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS</u> |
| 8 | <u>ANÁLISE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA</u> | | |

A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Jaboatão dos Guararapes – JABOATÃOOPREV, fechou o mês de SETEMBRO de 2025 com um patrimônio de R\$1.086.465.925,02. Como pode ser observado na **Tabela 1**, esse valor está distribuído em 28 fundos de investimentos, 41 Títulos Públicos adquiridos diretamente e marcados na curva e 4 ativos financeiros, sendo 63 ativos do segmento de renda fixa, que juntos somam 93,05% do patrimônio, 6 fundos do segmento de renda variável, representando 5,12% do patrimônio, 3 fundos estruturados, representando 1,77% do patrimônio e 1 fundo imobiliário, representando 0,06% do patrimônio. No mesmo período, o total de disponibilidade financeira foi de R\$ 6.838,81.

1.1
RENDA FIXA
Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,23%	1,00	2,02%	0,00%	R\$ 21.992.137,21	0,84%	8,58%
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 6,31%	1,00	2,27%	0,00%	R\$ 24.704.872,68	0,85%	11,96%
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 5,941%	1,00	0,76%	0,00%	R\$ 8.267.953,22	0,81%	11,50%
NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,535%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,535%	1,00	2,16%	0,00%	R\$ 23.515.878,95	0,87%	12,24%
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+5,972%	1,00	0,43%	0,00%	R\$ 4.620.124,45	0,81%	8,39%
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	1,26%	0,00%	R\$ 13.699.718,80	0,83%	8,50%
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	1,75%	0,00%	R\$ 19.049.829,45	0,83%	11,72%
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	0,83%	0,00%	R\$ 9.059.494,68	0,84%	8,62%
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	0,70%	0,00%	R\$ 7.627.442,11	0,84%	11,91%
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,21	1,00	1,68%	0,00%	R\$ 18.220.793,64	0,84%	11,81%
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,365%	1,00	0,57%	0,00%	R\$ 6.180.876,71	0,85%	8,69%
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,47%	0,00%	R\$ 5.090.600,03	0,85%	11,98%
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,36%	1,00	0,68%	0,00%	R\$ 7.356.946,46	0,85%	5,49%
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,48%	0,00%	R\$ 5.244.885,99	0,85%	8,67%
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,3%	1,00	1,14%	0,00%	R\$ 12.337.744,84	0,85%	11,91%
NTN-B 46163704 20600815 (20231024 6,02%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,02%	1,00	0,45%	0,00%	R\$ 4.919.394,77	0,82%	11,60%
NTN-B 20550515 (20231024 6,02%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,02%	1,00	0,75%	0,00%	R\$ 8.198.571,11	0,82%	8,42%
NTN-B 20500815 (20231024 6,2%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,02%	1,00	1,01%	0,00%	R\$ 10.933.906,80	0,82%	11,60%

1.1
RENDA FIXA
Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
NTN-B 20450515 (20240412 6,03%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,04%	1,00	1,47%	0,00%	R\$ 16.018.615,19	0,82%	11,61%
NTN-B 20600815 (20240412 6,04%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,04%	1,00	0,59%	0,00%	R\$ 6.407.904,55	0,82%	8,45%
NTN-B 760199 20350515 (20240508 6,200000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,20%	1,00	0,49%	0,00%	R\$ 5.307.942,50	0,84%	11,76%
NTN-B 760199 20400815 (20240508 6,159000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,159%	1,00	0,98%	0,00%	R\$ 10.612.388,12	0,83%	8,56%
NTN-B 760199 20500815 (20240703 6,562000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,562%	1,00	0,96%	0,00%	R\$ 10.436.320,75	0,87%	8,83%
NTN-B 760199 20450515 (20240703 6,572000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,572%	1,00	0,99%	0,00%	R\$ 10.766.373,00	0,87%	12,18%
NTN-B 760199 20400815 (20240703 6,521000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,521%	1,00	0,96%	0,00%	R\$ 10.445.186,33	0,87%	12,24%
NTN-B 760199 20290515 (20241101 6,923%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,923%	1,00	0,63%	0,00%	R\$ 6.803.769,31	0,91%	5,90%
NTN-B 760199 20350515 (20241101 6,804%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,804%	1,00	0,67%	0,00%	R\$ 7.307.035,97	0,90%	9,02%
NTN-B 760199 20330515 (20241101 6,84%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,84%	1,00	0,67%	0,00%	R\$ 7.312.352,87	0,90%	0,90%
NTN-B 760199 20260815 (20241104 7,043%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+7,043%	1,00	0,96%	0,00%	R\$ 10.482.014,60	0,92%	12,45%
NTN-B 760199 20400815 (20241119 6,712%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,712%	1,00	0,95%	0,00%	R\$ 10.370.745,28	0,89%	12,36%
NTN-B 760199 20270515 (20241119 7,0715%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+7,0715%	1,00	0,99%	0,00%	R\$ 10.741.182,64	0,92%	9,23%
NTN-B 760199 20550515 (20241119 6,722%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,722%	1,00	0,98%	0,00%	R\$ 10.686.489,63	0,89%	8,96%
NTN-B 760199 20300815 (20241129 7,145%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+7,145%	1,00	0,96%	0,00%	R\$ 10.379.397,42	0,93%	12,64%
NTN-B 760199 20260815 (20241216 8,15%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+8,15%	1,00	0,38%	0,00%	R\$ 4.170.337,42	1,03%	13,35%
NTN-B 760199 20270515 (20241216 8,05%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+8,05%	1,00	0,39%	0,00%	R\$ 4.288.884,81	1,02%	9,97%
NTN-B 760199 20280815 (20241129 7,855%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+7,855%	1,00	0,38%	0,00%	R\$ 4.152.163,82	1,00%	6,42%

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual
NTN-B 760199 20400815 (20250613 7,19%)	TESOURO NACIONAL	IPCA + 7,19%	1,00	0,64%	0,00%	R\$ 6.967.169,72	0,94%	12,56%
NTN-B 760199 20500815 (20250613 7,18%)	TESOURO NACIONAL	IPCA + 7,18%	1,00	0,64%	0,00%	R\$ 6.959.307,34	0,93%	5,92%
NTN-B 760199 20450515 (20250613 7,21%)	TESOURO NACIONAL	IPCA + 7,21%	1,00	0,66%	0,00%	R\$ 7.198.250,79	0,94%	2,46%
NTN-B 760199 20550515 (20250613 7,17%)	TESOURO NACIONAL	IPCA + 7,17%	1,00	0,66%	0,00%	R\$ 7.197.223,47	0,93%	2,45%
NTN-B 760199 20260815 (20250627 10%)	TESOURO NACIONAL	IPCA + 10%	1,00	0,92%	0,00%	R\$ 10.004.339,82	1,22%	5,79%
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	IMA-B	4,00	0,80%	18,09%	R\$ 8.737.257,48	1,09%	8,60%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	XP INVESTIMENTOS	CDI	1,00	3,34%	0,30%	R\$ 36.335.927,53	1,48%	10,31%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IRFM-1	2,00	11,36%	1,26%	R\$ 123.430.424,30	1,44%	10,57%
BNB SOBERANO FIF	Santander Caceis (GRUPO SANTANDER)	CDI	1,00	1,02%	0,16%	R\$ 11.130.649,75	1,49%	10,33%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	9,39%	0,44%	R\$ 102.029.303,29	1,50%	10,50%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	0,74%	0,00%	R\$ 8.067.311,79	1,39%	9,55%

1.1

RENDA FIXA

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IMA-B 5	3,00	5,19%	1,47%	R\$ 56.366.954,79	1,08%	8,20%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	BEM DTVM LTDA	CDI	2,00	0,70%	0,04%	R\$ 7.578.778,39	1,50%	10,45%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	CDI	3,00	0,42%	0,12%	R\$ 4.557.085,20	1,39%	11,02%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	CDI	2,00	0,55%	2,68%	R\$ 5.943.508,86	1,58%	11,30%
4UM FI CREDITO PRIVADO RENDA FIXA LP	BEM DTVM LTDA	CDI	2,00	0,49%	1,77%	R\$ 5.306.847,83	1,63%	11,07%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	BEM DTVM LTDA	CDI	2,00	0,49%	0,56%	R\$ 5.323.039,86	1,60%	11,20%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CDI	3,00	9,50%	0,41%	R\$ 103.238.838,12	1,51%	10,51%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IRFM-1	2,00	4,15%	0,49%	R\$ 45.086.288,70	1,45%	10,63%
Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual
BBIF MASTER FIDC LP	Santander Caceis (GRUPO SANTANDER)	CDI	5,00	0,11%	3,42%	R\$ 1.143.382,98	-0,11%	-3,76%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,02%	0,57%	R\$ 231.952,99	0,83%	2,83%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,01%	0,40%	R\$ 129.856,32	264,31%	181,52%
LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	IPCA+7,86%	1,00	3,31%	0,00%	R\$ 35.972.394,31	0,66%	9,70%
LF002400SX2 SANTANDER 7,07% a.a	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	IPCA+7,07%	1,00	1,03%	0,00%	R\$ 11.167.581,59	0,49%	9,10%
LF ITAÚ 8,16% a.a	ITAU UNIBANCO SA	IPCA+8,16	1,00	0,98%	0,00%	R\$ 10.596.313,69	0,66%	5,96%
LFSN-LF002400B6F BRADESCO 6,42% a.a.	BEM DTVM LTDA	IPCA+6,42%	1,00	1,07%	0,00%	R\$ 11.676.501,20	0,59%	8,59%
Renda Fixa						R\$ 1.010.905.640,94		
93,05%								

1.2 RENDA VARIÁVEL

Tabela 1.2

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	BEM DTVM LTDA	SMALL	4,00	0,81%	1,08%	R\$ 8.811.826,85	6,72%	25,21%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	1,38%	3,14%	R\$ 14.979.531,22	6,36%	29,50%
FINACAP MAURITSTAD FIA	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	1,40%	2,75%	R\$ 15.212.994,82	4,52%	22,67%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	0,52%	2,75%	R\$ 5.642.572,52	5,76%	16,32%
KÍNITRO FIF AÇÕES	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	IBOVESPA	4,00	0,49%	2,75%	R\$ 5.368.781,38	6,79%	30,92%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	0,51%	3,17%	R\$ 5.589.512,81	8,24%	29,87%
Renda Variável				5,12%		R\$ 55.605.219,60		

1.2

FUNDOS ESTRUTURADOS

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOTACOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	RJI CORRETORA DE VALORES	IPCA+ 10,50%	5,00	-0,01%	0,00%	R\$ (85.484,65)	-1,57%	-0,54%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	BEM DTVM LTDA	IMA-B 5	4,00	1,32%	2,50%	R\$ 14.325.079,09	2,98%	10,60%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DE PORTIFÓLIO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	BEM DTVM LTDA	Não se aplica	5,00	0,46%	2,50%	R\$ 5.035.212,64	0,26%	0,26%
Fundos Estruturados					1,77%	R\$ 19.274.807,08		

Tabela 1.2

1.2

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOTACOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
HAZ FII - ATCR11	RJI CORRETORA DE VALORES	CDI	5,00	0,06%	96,25%	R\$ 673.418,59	0,21%	-8,13%
Fundos Imobiliários					0,06%	R\$ 673.418,59		

Tabela 1.3

Banco	Saldo
CC 22484-7 - BANCO DO BRASIL	R\$ 0,00
CC 71747-9 - BANCO DO BRASIL	R\$ 0,00
CC 00000040-6 CAIXA ECONOMICA	R\$ 0,00
CC 00000098-8 CAIXA ECONOMICA	R\$ 0,00
CC 290000974 - BANCO SANTANDER	R\$ 0,00
CC 290000981 - BANCO SANTANDER	R\$ 6.838,81
CC 90002-7 - BANCO ITAÚ	R\$ 0,00
Saldo Conta Corrente	R\$ 6.838,81
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.086.465.925,02

2DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Conforme demonstrado na **Tabela 2**, a seguir, os recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão distribuídos entre oito instituições administradoras de recursos, das quais três são também gestoras de recursos. A maior participação na carteira é do Tesouro Nacional com 37,37% considerando as compras de Títulos Públicos Federais seguido pelo Banco do Brasil com 26,68% dos recursos.

2.1
FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO - ADMINISTRADORES
Tabela 2
2.1 Fundo Previdenciário - Administradores

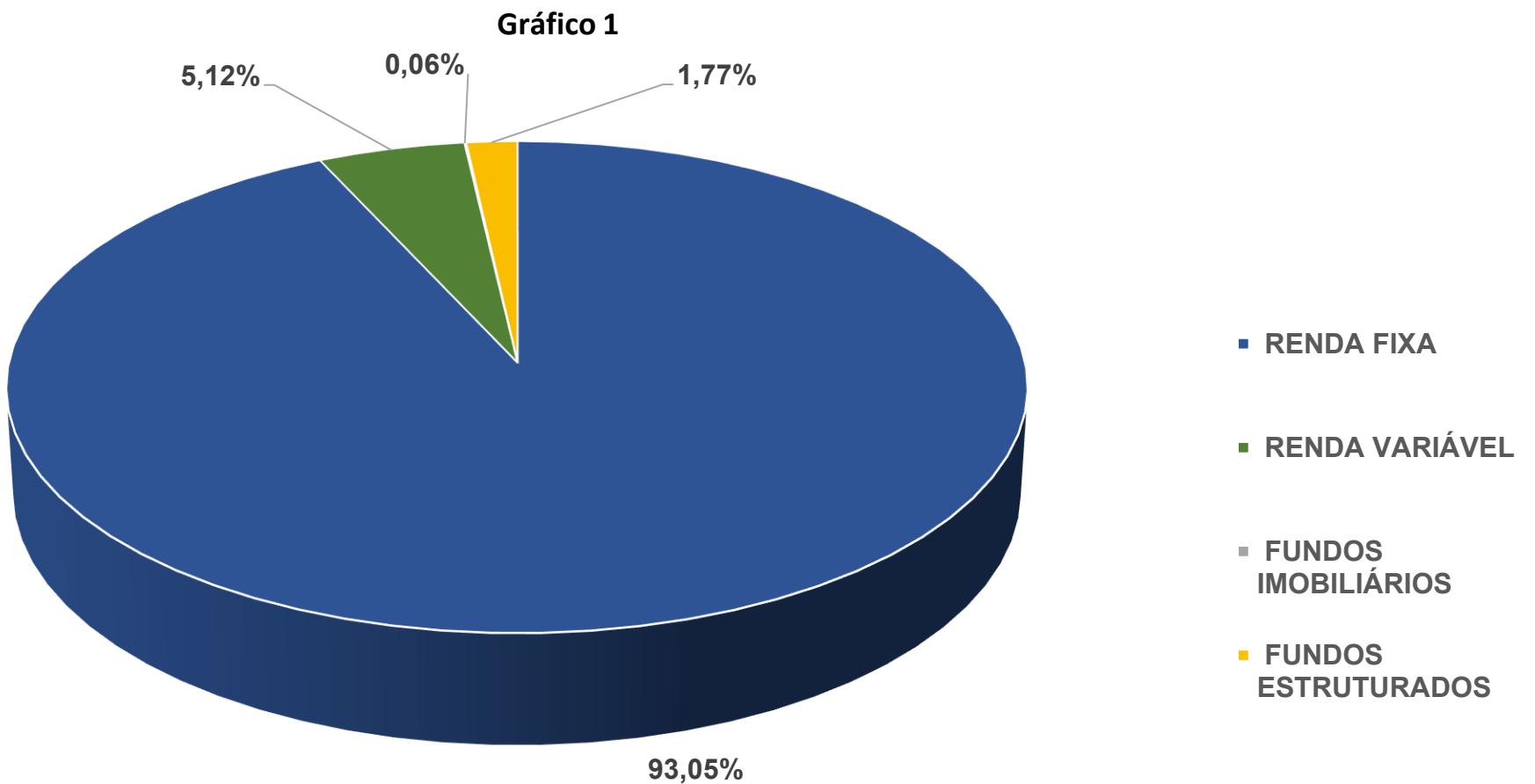
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	289.893.994,17	26,68%
TESOURO NACIONAL	R\$	406.036.567,25	37,37%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	148.325.126,82	13,65%
BEM DTVM LTDA	R\$	110.300.771,96	10,15%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	R\$	51.841.769,75	4,77%
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	R\$	21.011.290,21	1,93%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	R\$	11.167.581,59	1,03%
RJI CORRETORA DE VALORES	R\$	949.743,25	0,09%
ITAU UNIBANCO SA	R\$	10.596.313,69	0,98%
XP INVESTIMENTOS	R\$	36.335.927,53	3,34%
TOTAL	R\$	1.086.459.086,21	100,00%

2.2
FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO - GESTORES
Tabela 2.2
2.2 Fundo Previdenciário - Gestores

BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	289.893.994,17	26,68%
TESOURO NACIONAL	R\$	406.036.567,25	37,37%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	R\$	148.325.126,82	13,65%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	R\$	40.529.479,51	3,73%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	R\$	34.234.810,81	3,15%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$	8.811.826,85	0,81%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	5.035.212,64	0,46%
XP ASSET MANAGEMENT	R\$	45.073.185,01	4,15%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	R\$	5.642.572,52	0,52%
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	R\$	15.212.994,82	1,40%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	R\$	10.818.874,73	1,00%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	R\$	11.167.581,59	1,03%
BNB	R\$	11.130.649,75	1,02%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	R\$	1.419.707,64	0,13%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	R\$	673.418,59	0,06%
ITAU UNIBANCO SA	R\$	10.596.313,69	0,98%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	R\$	14.325.079,09	1,32%
PRINCIPAL CLARITAS	R\$	5.943.508,86	0,55%
SulAmérica Investimentos	R\$	5.323.039,86	0,49%
4UM Investimentos	R\$	5.306.847,83	0,49%
KÍNITRO CAPITAL GES DE REC D TERCEIRA LTDA	R\$	5.368.781,38	0,49%
VINCI PARTNERS	R\$	5.589.512,81	0,51%
TOTAL	R\$	1.086.459.086,21	100,00%

DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO

O **Gráfico 1** mostra a distribuição dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado entre os segmentos de renda fixa e renda variável. Atualmente, o patrimônio do fundo está alocado preponderantemente no segmento de renda fixa, com R\$ 1.010.905.640,94.

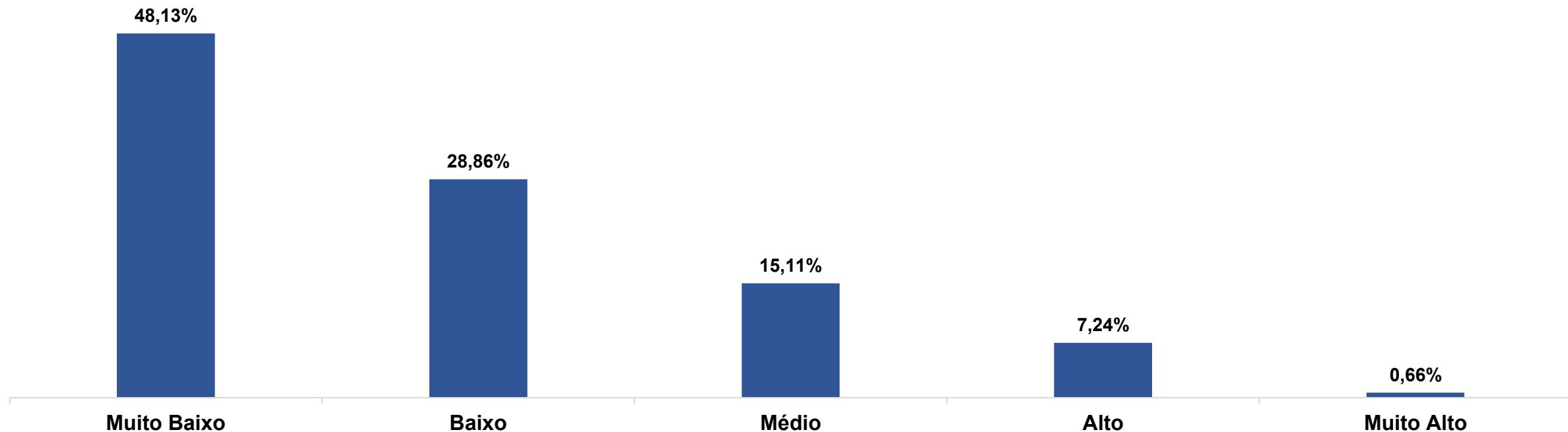


4

DISTRIBUIÇÃO POR NÍVEL DE RISCO

Os administradores classificam o nível de risco dos fundos de investimentos numa escala de 1 a 5, cada número significa um nível de volatilidade, sendo 1 muito baixa, 2 baixa, 3 média, 4 alta e 5 muito alta. A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado tem 92,10% dos recursos alocados em ativos até o nível Médio de volatilidade. Conforme **Gráfico 2**.

Gráfico 2

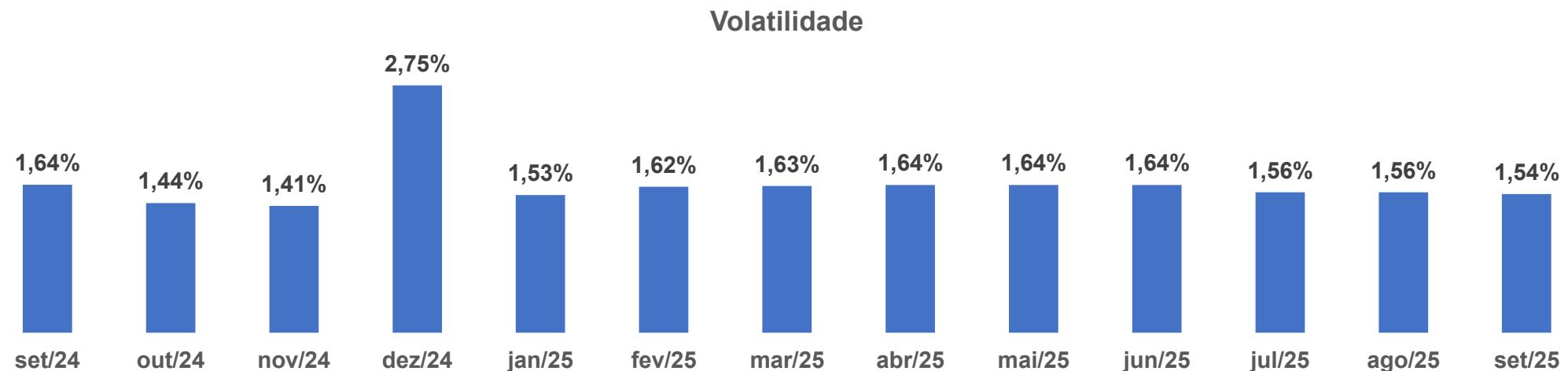


5

VOLATILIDADE NOS ÚLTIMOS 12 MESES

O cálculo da volatilidade de uma carteira permite observar a frequência e intensidade das oscilação no seu valor em um determinado período. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no nível de volatilidade será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 3** mostra a volatilidade mensal da carteira nos últimos 12 meses.

Gráfico 3

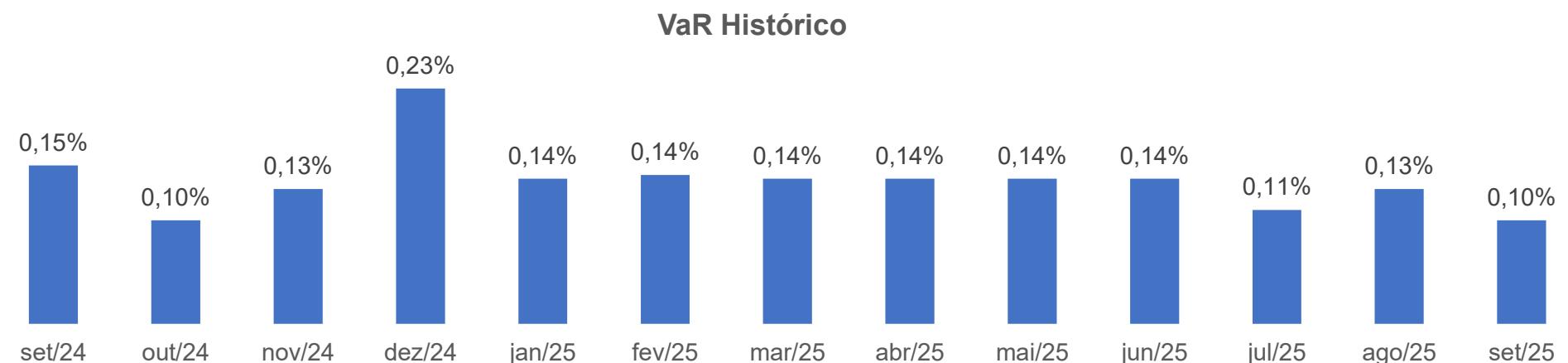


6.1

VAR HISTÓRICO NOS ÚLTIMOS 12 MESES

O VaR (Value at Risk) é uma medida estatística que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no VaR da carteira será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 4.1** mostra o VaR Histórico da carteira com periodicidade diária e intervalo de confiança de 95%.

Gráfico 4.1



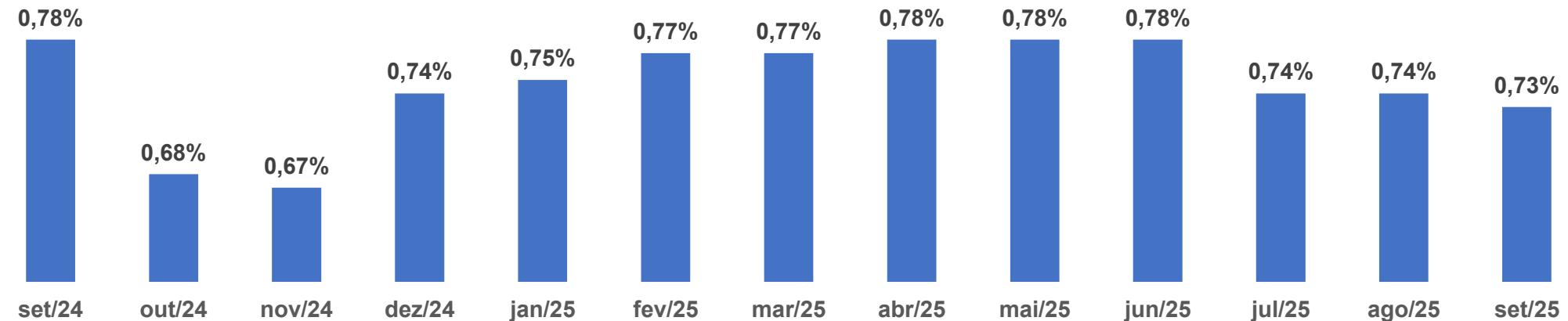
6.2

B-VAR HISTÓRICO NOS ÚLTIMOS 12 MESES

O B-VaR (Benchmark-Value at Risk) é uma medida estatística que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança, em comparação com um determinado benchmark, no nosso caso o CDI. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no B-VaR da carteira será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 4.2** mostra o B-VaR Histórico da carteira com periodicidade diária e intervalo de confiança de 95%.

Gráfico 4.2

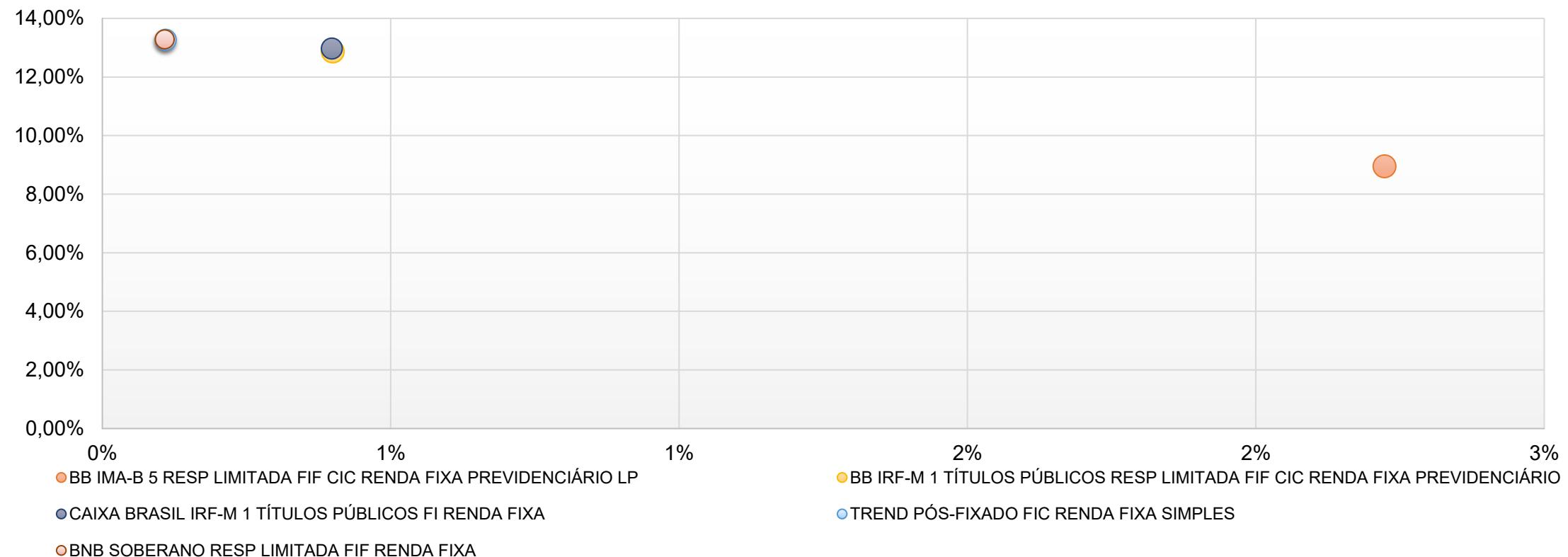
B-VaR - CDI 95,0% 21 du



7.1 MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I,"b":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,64%	8,20%	8,95%	-1,77	0,16%	2,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	10,57%	12,87%	-1,05	-0,01%	0,40%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	10,34%	13,27%	-0,58	-0,04%	0,11%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,17%	10,63%	12,97%	-0,83	-0,01%	0,40%
	1,20%	10,32%	13,28%	-0,55	-0,04%	0,11%

RISCO X RETORNO - Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I,"b":

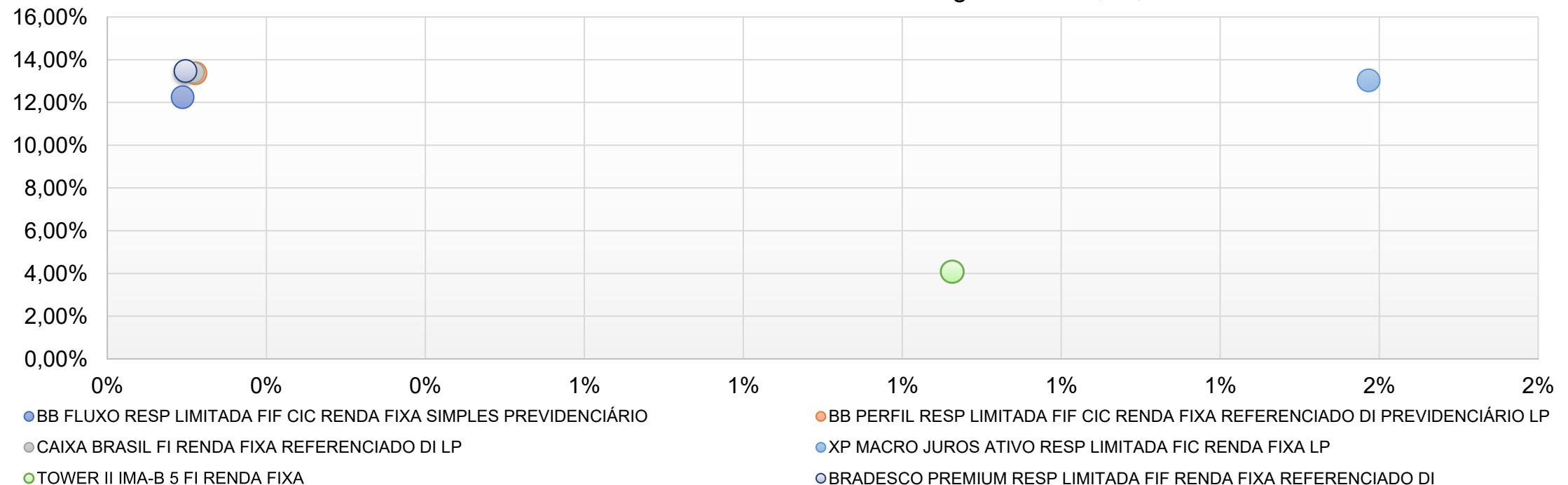


7.2

MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13%	9,56%	12,25%	-10,28	-0,04%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,24%	10,50%	13,37%	0,22	-0,04%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	13,40%	0,47	-0,04%	0,11%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	265,57%	181,52%	165,95%	0,83	0,32%	270,38%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,66%	2,83%	4,08%	-8,02	0,06%	1,06%
XP MACRO JUROS ATIVO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA LP	0,64%	8,60%	13,04%	-0,16	0,10%	1,59%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,52%	13,47%	1,11	-0,04%	0,10%

RISCO X RETORNO - Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a":

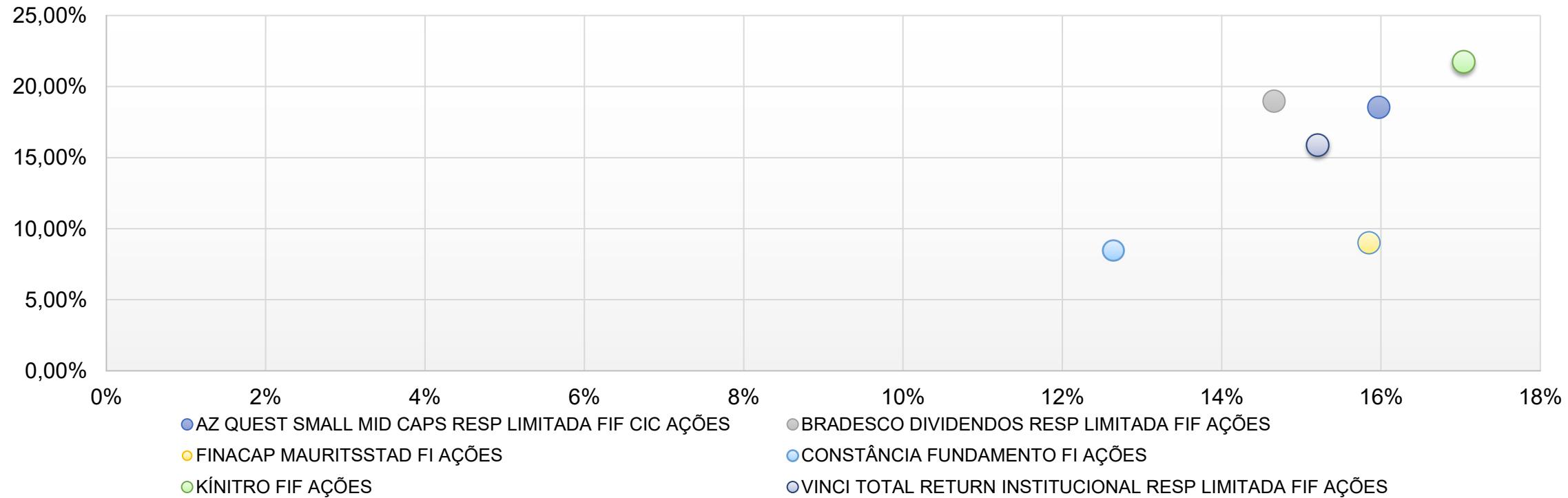


7.3

MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

Fundos de Ações CVM Art. 8°, I:	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,16%	25,21%	18,54%	0,36	1,77%	15,97%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,78%	29,50%	18,98%	0,40	1,38%	14,66%
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	2,22%	22,67%	9,00%	-0,17	1,60%	15,85%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,11%	16,32%	8,46%	-0,29	1,25%	12,64%
KÍNITRO FIF AÇÕES	4,99%	30,92%	21,73%	0,50	1,64%	17,04%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,32%	29,87%	15,90%	0,22	1,35%	15,21%

RISCO X RETORNO - Fundos de Ações CVM Art. 8°, I:

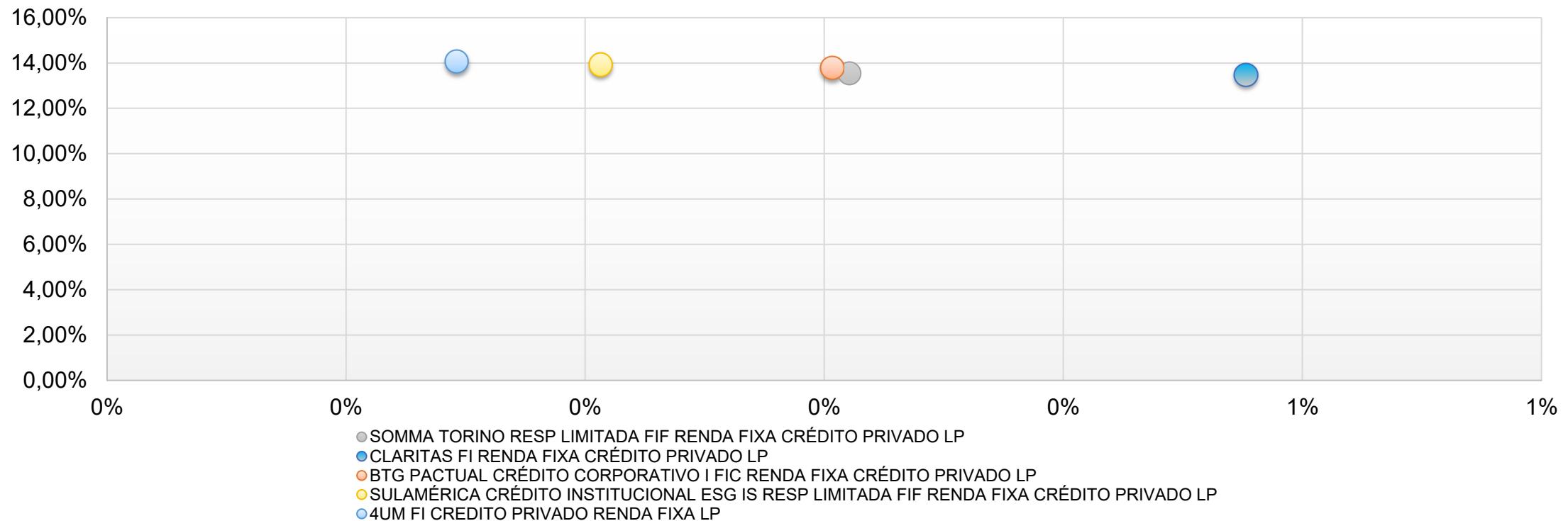


7.4

MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,46%	11,24%	13,54%	0,55	-0,02%	0,31%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,11%	11,02%	13,78%	1,27	-0,03%	0,30%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,31%	11,20%	13,93%	2,48	-0,03%	0,21%
4UM FI CREDITO PRIVADO RENDA FIXA LP	1,37%	11,07%	14,07%	4,37	-0,04%	0,15%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,27%	11,30%	13,49%	0,27	0,00%	0,48%

RISCO X RETORNO - Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b":

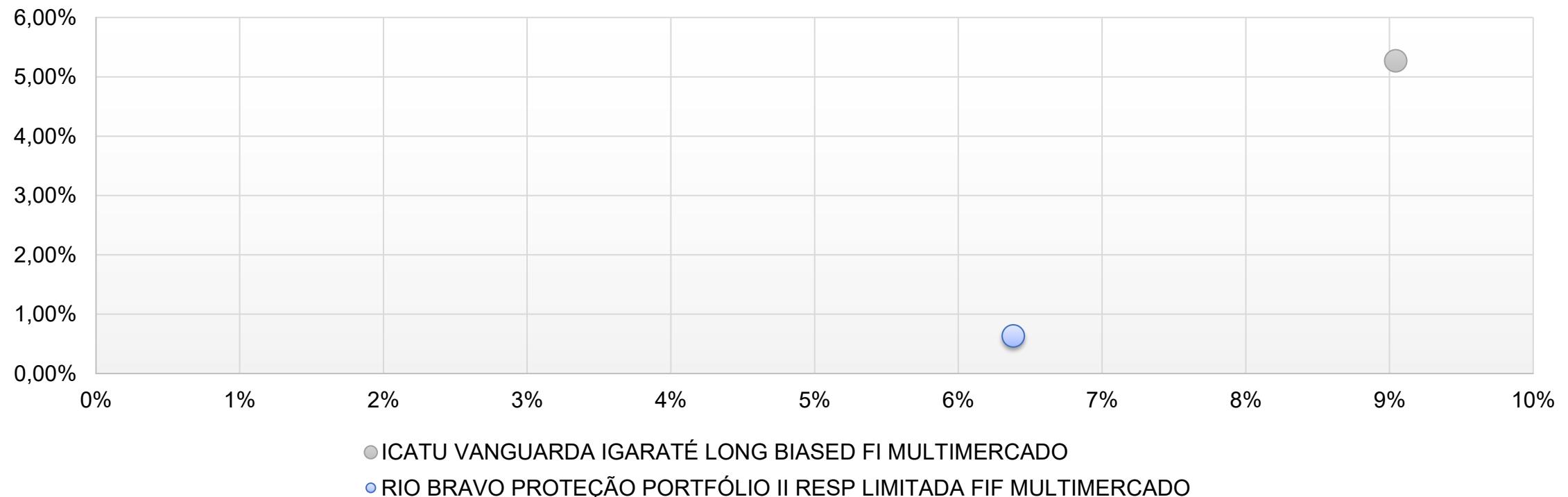


7.4

MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

Fundos Multimercados Art. 10, I	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
ICATU VANGUARDIA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	1,76%	10,60%	5,27%	-0,77	0,96%	9,04%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,49%	3,09%	0,63%	-1,83	0,59%	6,38%

RISCO X RETORNO - Renda Fixa - Multimercado Art. 10°, I:

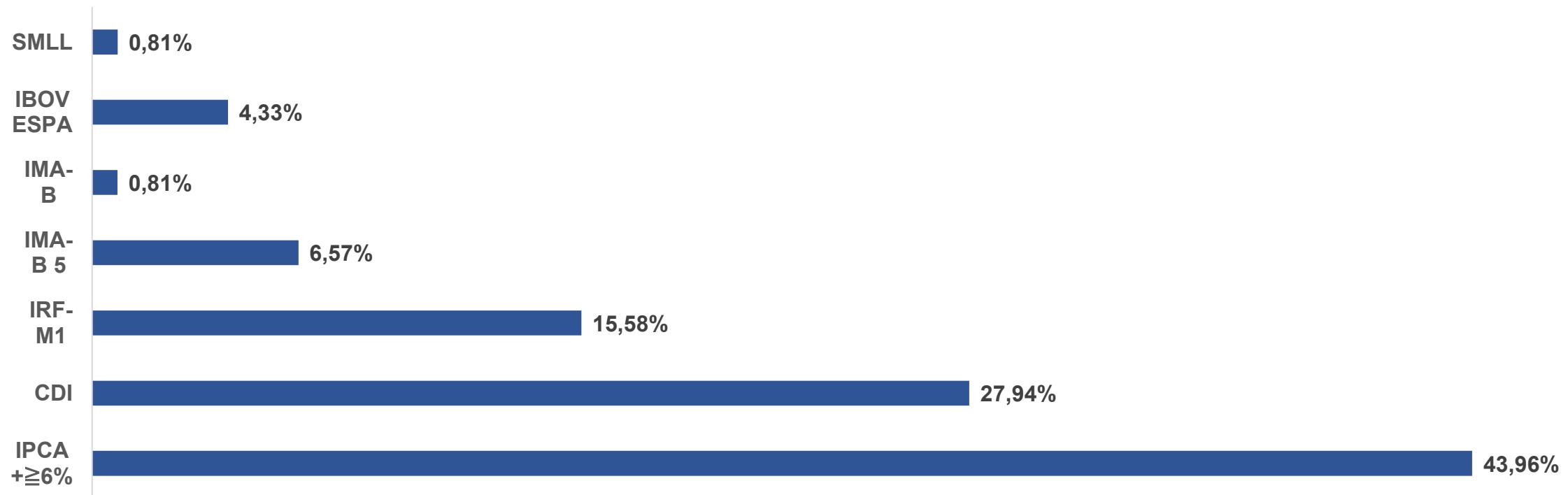


8.1

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

Cerca de 24% do volume dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão alocados em fundos de títulos públicos que utilizam como índice de referência os sub índices da Anbima. Como mostra o **Gráfico 5.1**, A maior participação da carteira está no IPCA + Juros reais com as compras de Títulos Públicos e Letras Financeiras. As outras três maiores posições da carteira do Fundo Capitalizado são os fundos com CDI como benchmark com a participação de 27,94% e fundos com Títulos atrelados a papéis pré-fixados e a inflação que utilizam como referência o IRF-M 1 e ao IMA-B 5, sendo 15,58% e 6,57% respectivamente de participação.

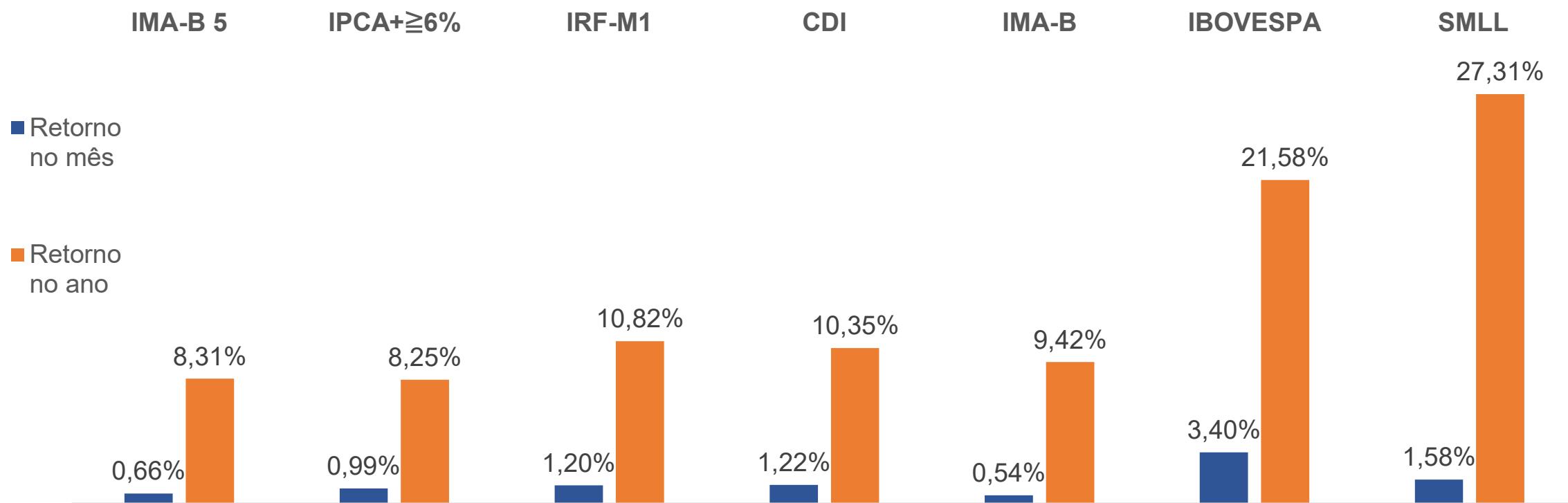
Gráfico 5.1



RENTABILIDADE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

No **Gráfico 5.2** temos a rentabilidade Mensal e Anual dos Índices de Referência que compõem a carteira. Os índices de Renda Variável novamente performaram bem elevando a rentabilidade da carteira.

Gráfico 5.2



8.3

RENTABILIDADE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

A tabela seguinte tem função de analisar a aderência dos fundos que compõem a carteira com seu índice de referência. Com o cálculo de Teste de Aderência na coluna final, podemos comparar o retorno do fundo de investimentos com o retorno de seu benchmark.

Fundos	Benchmark	Participação	Retorno Mensal do Fundo	Retorno Mensal do Benchmark	Retorno Anual do Fundo	Retorno Anual do Benchmark	Teste de Aderência
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B	0,80%	1,09%	0,54%	8,60%	9,42%	-0,75%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	CDI	3,34%	1,48%	1,22%	10,31%	10,35%	-0,04%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1							
TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	IRFM-1	11,36%	1,44%	1,20%	10,57%	10,82%	-0,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	CDI	9,39%	1,50%	1,22%	10,50%	10,35%	0,13%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CDI	0,74%	1,39%	1,22%	9,55%	10,35%	-0,72%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	IMA-B 5	5,19%	1,08%	0,66%	8,20%	8,31%	-0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	CDI	0,70%	1,50%	1,22%	10,45%	10,35%	0,09%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	IMA-B 5	1,32%	2,98%	0,66%	10,60%	8,31%	2,11%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	CDI	1,00%	1,75%	1,22%	11,24%	10,35%	0,81%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CDI	0,42%	1,39%	1,22%	11,02%	10,35%	0,61%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	CDI	0,55%	1,58%	1,22%	11,30%	10,35%	0,86%
4UM FI CREDITO PRIVADO RENDA FIXA LP	CDI	0,49%	1,63%	1,22%	11,07%	10,35%	0,65%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	CDI	0,49%	1,60%	1,22%	11,20%	10,35%	0,77%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CDI	9,50%	1,51%	1,22%	10,51%	10,35%	0,15%

RENTABILIDADE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

A tabela seguinte tem função de analisar a aderência dos fundos que compõem a carteira com seu índice de referência. Com o cálculo de Teste de Aderência na coluna final, podemos comparar o retorno do fundo de investimentos com o retorno de seu benchmark.

Fundos	Benchmark	Participação	Retorno Mensal do Fundo	Retorno Mensal do Benchmark	Retorno Anual do Fundo	Retorno Anual do Benchmark	Teste de Aderência
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRFM-1	4,15%	1,45%	1,20%	10,63%	10,82%	-0,17%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	SMLL	0,81%	6,72%	1,58%	25,21%	27,31%	-1,65%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	IBOVESPA	1,38%	6,36%	3,40%	29,50%	21,58%	6,52%
FINACAP MAURITSSTAD FIA	IBOVESPA	1,40%	4,52%	3,40%	22,67%	21,58%	0,90%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	IBOVESPA	0,52%	5,76%	3,40%	16,32%	21,58%	-4,32%
KÍNITRO FIF AÇÕES	IBOVESPA	0,49%	6,79%	3,40%	30,92%	21,58%	7,68%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	IBOVESPA	0,51%	8,24%	3,40%	29,87%	21,58%	6,82%
Fundos Estressados	Benchmark	Participação	Retorno Mensal do Fundo	Retorno Mensal do Benchmark	Retorno Anual do Fundo	Retorno Anual do Benchmark	Teste de Aderência
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	IPCA+ 10,50%	-0,01%	0,53%	1,26%	19,77%	2,32%	17,06%
BBIF MASTER FIDC LP	CDI	0,11%	-0,11%	1,22%	-3,76%	10,35%	-12,79%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	0,02%	0,83%	0,66%	2,83%	8,31%	-5,07%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	0,01%	264,31%	0,66%	181,52%	8,31%	159,91%

Para análise de como os índices estão contribuindo para rentabilidade da carteira, podemos observar as informações referentes a participação e retorno. A contribuição para a carteira pode ser observada em percentual na última coluna da tabela. Como exposto as principais contribuições para o retorno da carteira são CDI, Ibovespa e IRF-M1.

	Benchmark	Participação	Retorno do Benchmark	Contribuição para a Carteira
IPCA+ 6%		43,96%	0,99%	0,44%
CDI		27,94%	1,22%	0,34%
IRF-M1		15,58%	1,20%	0,19%
IMA-B 5		6,57%	0,66%	0,04%
SMILL		0,81%	1,58%	0,01%
IBOVESPA		4,33%	3,40%	0,15%
IMA-B		0,81%	0,54%	0,00%

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

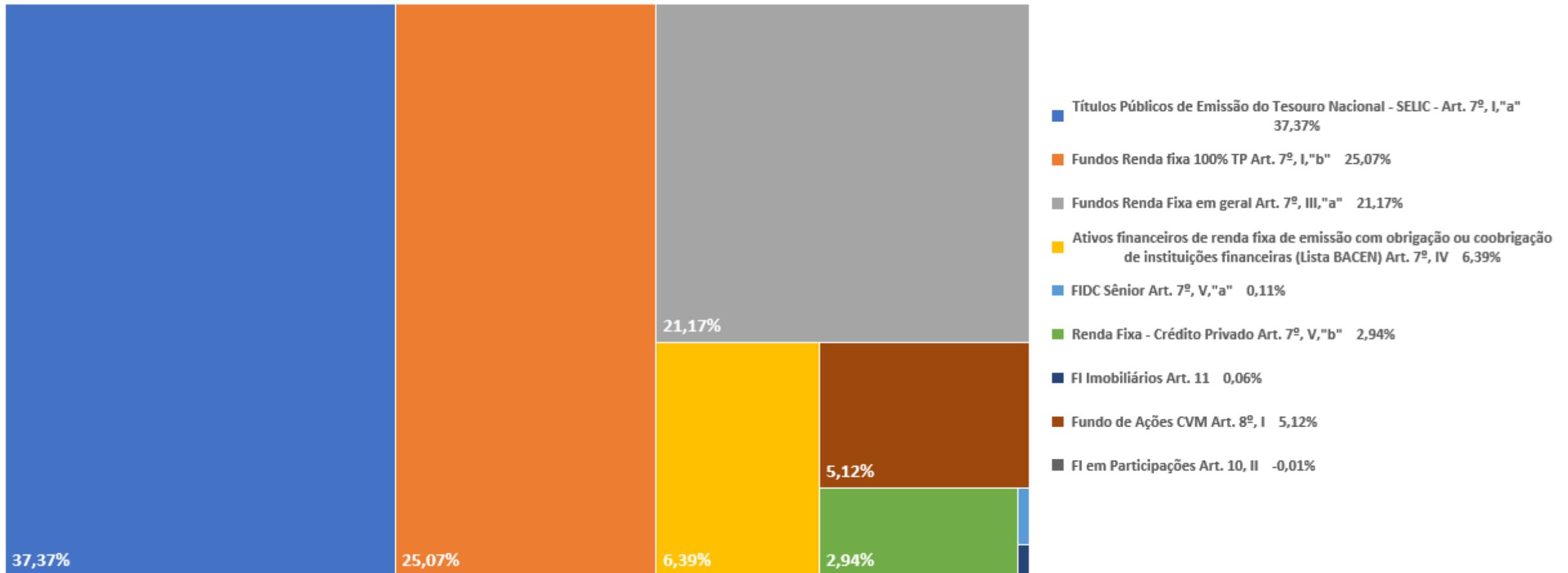
Na **Tabela 3**, pode ser conferida a Política de Investimentos do Fundo Previdenciário Capitalizado para o ano de 2025. Na segunda coluna estão os limites máximos permitidos pela resolução CMN nº 4.963, para cada tipo de ativo da primeira coluna. O limite inferior, a estratégia alvo e o limite superior devem ser definidos pelos RPPS, respeitando os limites da resolução. Na coluna Limite Atual da Carteira, pode ser conferida a adequação da carteira do fundo capitalizado relativa aos limites máximos da Resolução CMN 4.963.

Tipos de Ativos	Límite da Resolução CMN (%)	Límite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Límite Superior (%)	Límite Atual da Carteira	Límite Atual x Estratégia Alvo	Margem - Estratégia Alvo
Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I,"a"	100,00%	30,00%	40,00%	80,00%	37,37%	2,63%	R\$ 28.549.802,75
Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I,"b"	100,00%	10,00%	20,00%	80,00%	25,07%	-5,07%	-R\$ 55.057.060,06
ETF 100% TP Art. 7º, I,"c"	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Operações compromissadas com lastros em TPF Art. 7º, II	5,00%	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III,"a"	60,00%	5,00%	13,00%	30,00%	21,17%	-8,17%	-R\$ 88.772.728,12
Fundo de Índice (ETF) - Renda Fixa Art. 7º, III,"b"	60,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN) Art. 7º, IV	20,00%	5,00%	6,00%	15,00%	6,39%	-0,39%	-R\$ 4.224.835,29
FIDC Sênior Art. 7º, V,"a"	5,00%	0,00%	0,12%	0,50%	0,11%	0,01%	R\$ 160.376,13
Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V,"b"	5,00%	0,00%	3,20%	4,00%	2,94%	0,26%	R\$ 2.817.553,12
Fundos de debentures de infraestrutura Art. 7º, V,"c"	5,00%	0,00%	0,00%	4,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Sub Total	0,00%	0,00%	82,32%	0,00%	93,05%	-10,73%	-R\$ 116.526.891,46

Tipos de Ativos	Límite da Resolução CMN (%)	Límite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Límite Superior (%)	Límite Atual da Carteira	Límite Atual x Estratégia Alvo	Margem - Estratégia Alvo
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	30,00%	5,00%	6,00%	20,00%	5,12%	0,88%	R\$ 9.582.735,90
ETF RV CVM Art. 8º, II	30,00%	0,00%	2,00%	10,00%	0,00%	2,00%	R\$ 21.729.318,50
Sub Total	0,00%	0,00%	8,00%	0,00%	5,12%	2,88%	R\$ 31.312.054,40
Fundos Multimercados Art. 10, I	10,00%	0,00%	2,50%	10,00%	1,78%	0,72%	R\$ 7.801.356,40
FI em Participações Art. 10, II	5,00%	0,00%	0,10%	1,00%	-0,01%	0,11%	R\$ 1.171.950,58
FI Ações - Mercado de Acesso Art. 10, III	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Sub Total	0,00%	0,00%	2,60%	0,00%	1,77%	0,83%	R\$ 8.973.306,97
FI Imobiliários Art. 11	5,00%	0,00%	0,08%	1,00%	0,06%	0,02%	R\$ 195.754,15
Sub Total	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%	0,06%	0,02%	R\$ 195.754,15
FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa Art. 9º,I	10,00%	0,00%	0,00%	4,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Fundo de Ações – BDR Nível I Art. 9º, III	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	0,00%	3,00%	R\$ 32.593.977,75
Sub Total			3,00%		0,00%	3,00%	R\$ 32.593.977,75
Empréstimos Consignados Art. 12			4,00%		0,00%	4,00%	R\$ 43.458.637,00
Sub Total			4,00%		0,00%	4,00%	R\$ 43.458.637,00
Total Geral			100,00%		100,00%		

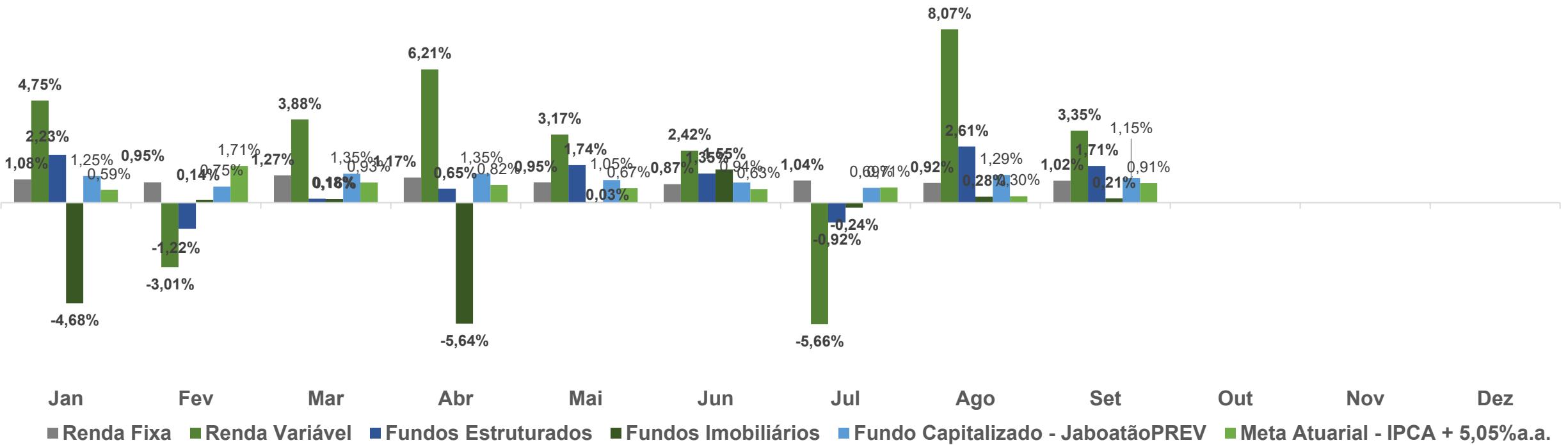
O **Gráfico 6** mostra a distribuição do patrimônio líquido do Fundo Previdenciário Capitalizado por tipo de ativo definido na Resolução do CMN nº 4.963. O fundo capitalizado tem 62,44% de seus recursos alocados em títulos públicos federais ou em fundos de investimentos com carteiras compostas exclusivamente por esses títulos.

Gráfico 6



10.1 RENTABILIDADE MENSAL

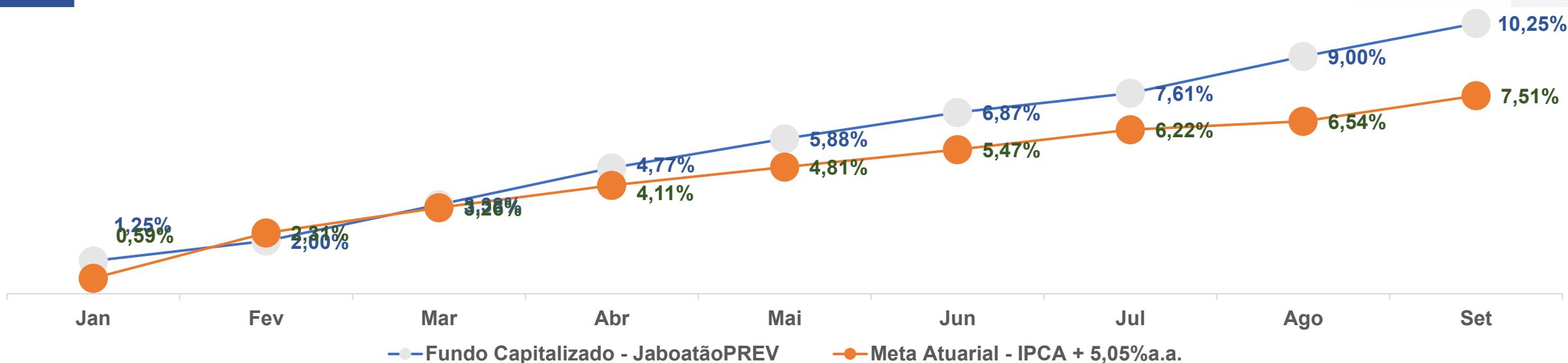
Gráfico 7



10.2

RENTABILIDADE ACUMULADA

Gráfico 8



10.3

RENTABILIDADE ACUMULADA POR SEGMENTO

Gráfico 9

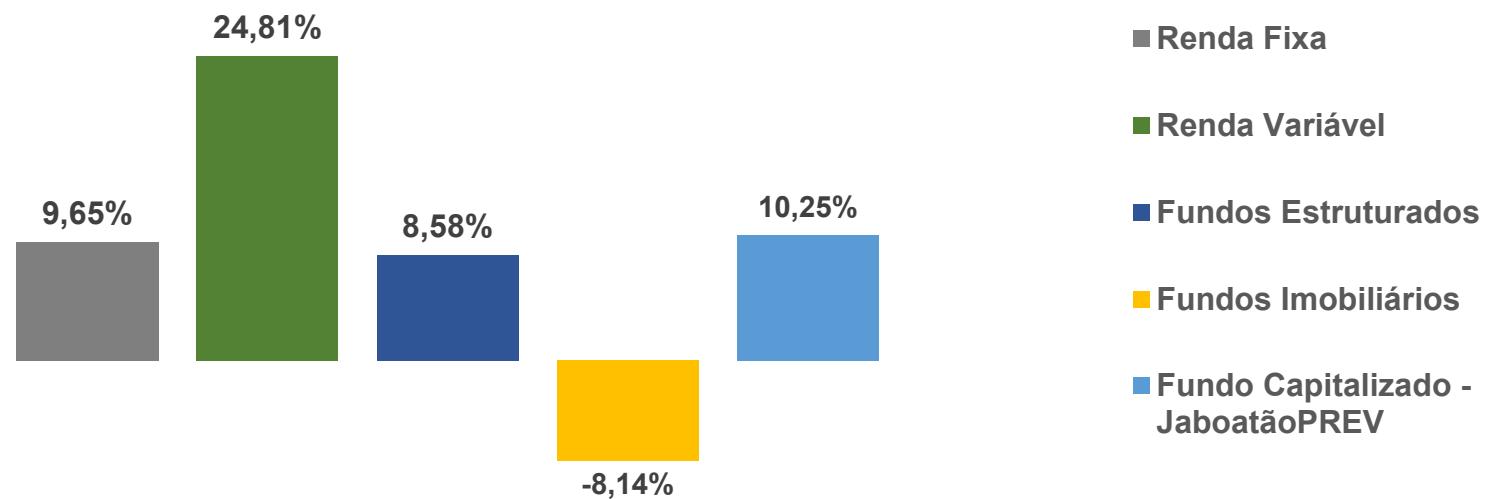
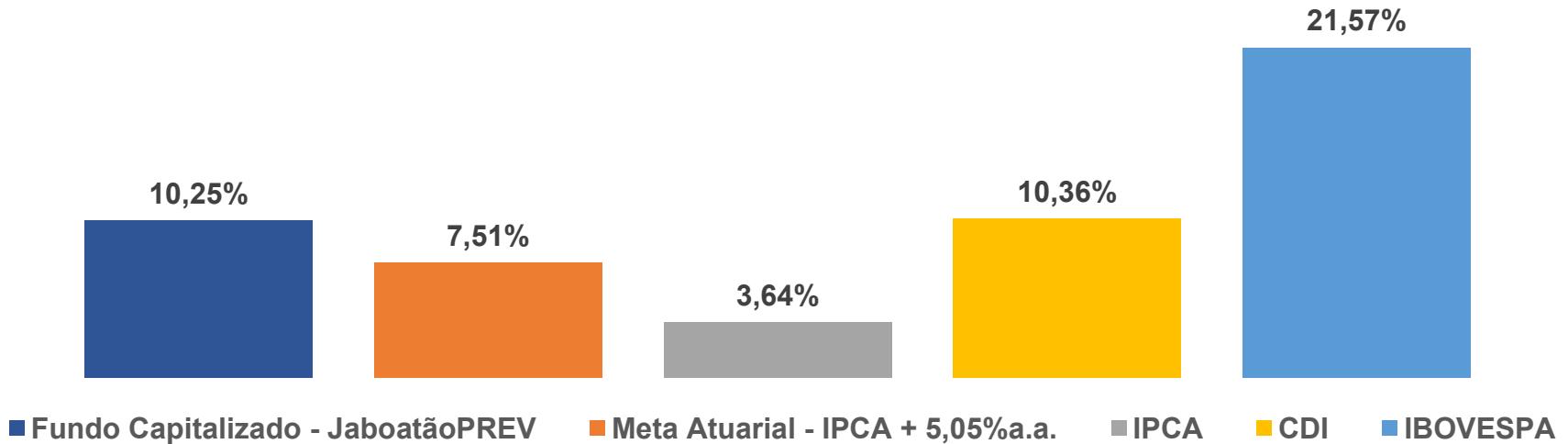


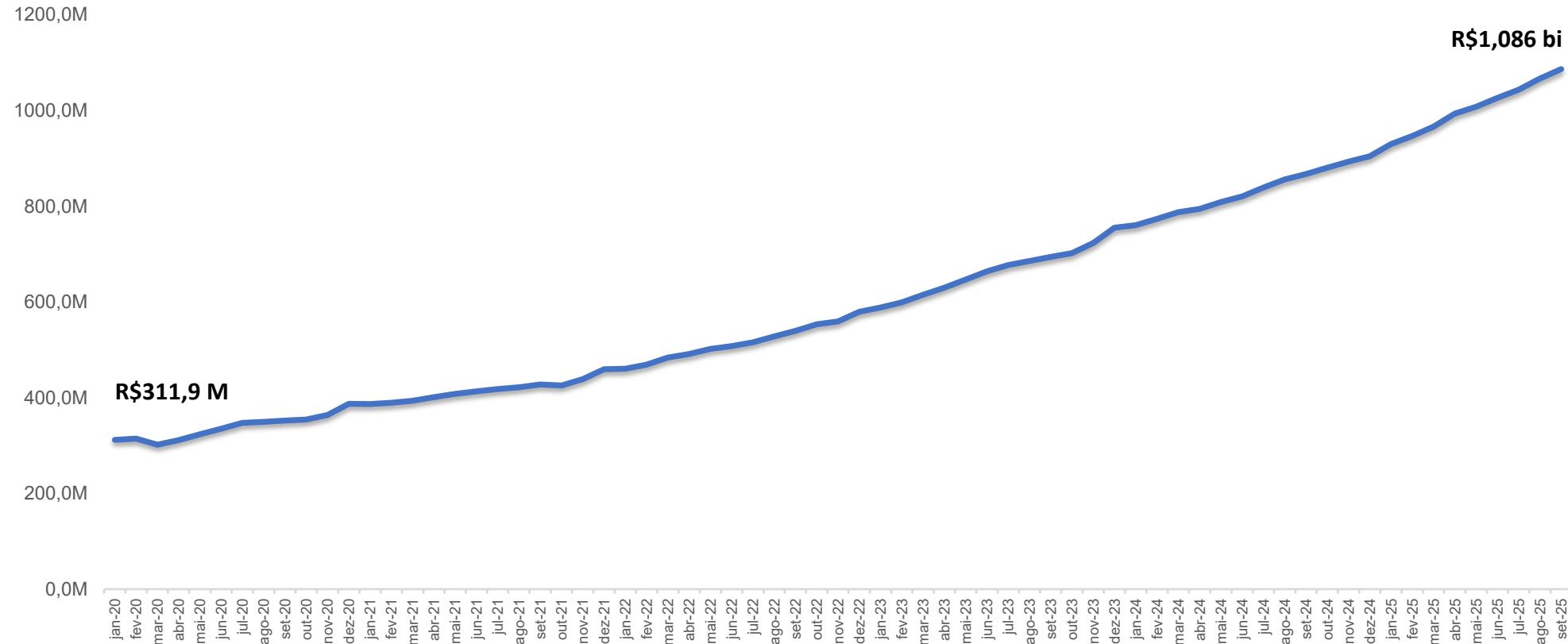
Gráfico 10



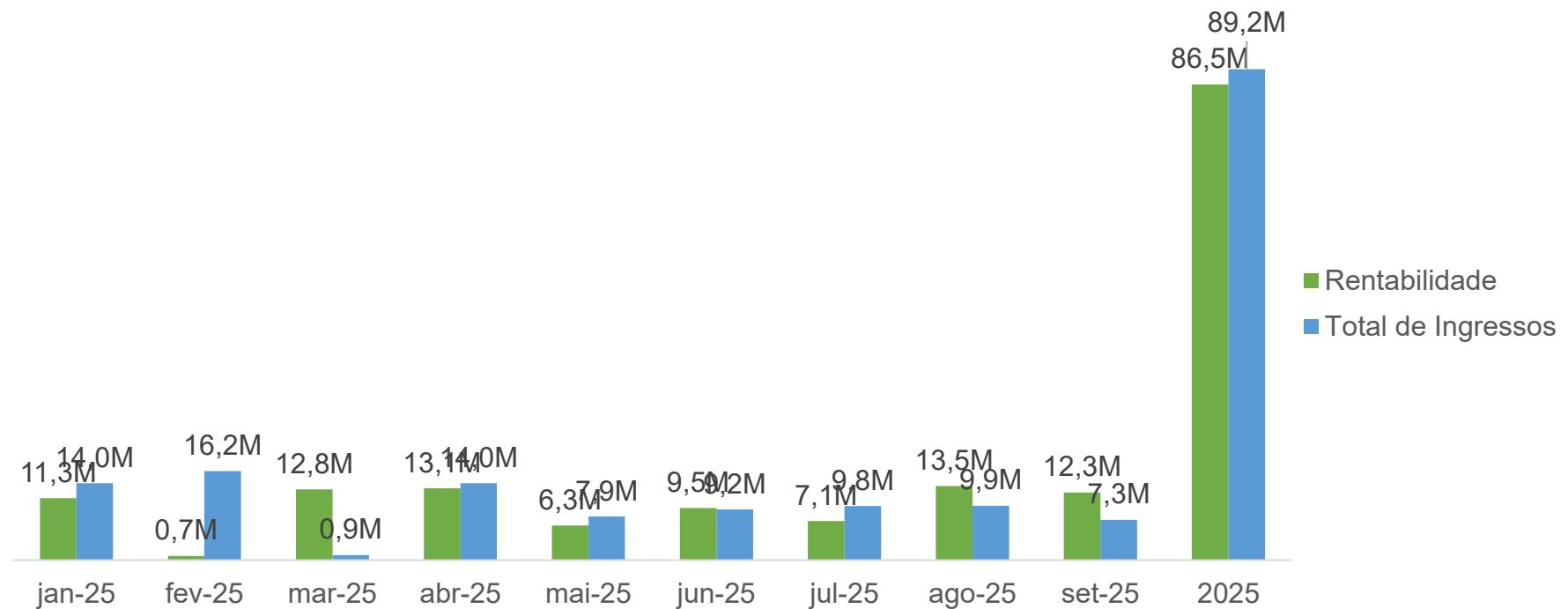
O Gráfico 11 mostra a evolução patrimonial do Fundo Previdenciário Capitalizado desde janeiro de 2020 até o mês atual. Na comparação do período o fundo teve um aumento de patrimônio da ordem de 774 milhões.

Gráfico 11

Evolução do Patrimônio Líquido - JABOATÃOPREV



No **Gráfico 12** pode ser observado o rendimento mensal e o total de ingressos do Fundo Previdenciário Capitalizado em milhões de reais. No mês de SETEMBRO o fundo teve retorno de R\$ 12,3M e o total de ingressos foi de R\$ 7,3M.

Gráfico 12

De acordo com a Resolução nº 4.963, o total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico. Na **Tabela 4**, a coluna “Volume Aplicado x Volume sob Gestão” mostra os percentuais do valor aplicado pelo Fundo Previdenciário Capitalizado comparado ao total de recursos geridos pelas instituições financeiras. Todos os números desta coluna são inferiores ao limite determinado na norma. A resolução também determina que os RPPS somente poderão alocar recursos em fundos de investimentos cujo administrador do fundo detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social. Na coluna “Volume com RPPS x Volume de Administração” da **Tabela 5**, é mostrado o percentual de recursos oriundos de RPPS em relação ao total de recursos administrados.

VOLUME APPLICADO X VOLUME SOB GESTÃO ANBIMA

Gestor de Recursos	% PL JaboatãoPrev	Volume Aplicado x Volume sob Gestão (A/B)	Volume com RPPS x Volume de Gestão (C/B)
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	26,68%	0,02%	5,42%
TESOURO NACIONAL	37,37%	0,00%	0,00%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	13,65%	0,03%	13,99%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	3,73%	0,01%	1,14%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	3,15%	0,00%	2,05%
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	1,40%	1,36%	26,56%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	0,52%	0,25%	34,60%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,81%	0,03%	2,65%
BNB	1,02%	0,07%	0,03%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	1,00%	0,09%	1,15%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	1,03%	0,00%	1,62%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	0,13%	0,00%	0,74%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	0,55%	0,10%	3,92%
XP ASSET MANAGEMENT	4,15%	0,02%	0,00%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	0,13%	0,00%	0,74%
PRINCIPAL CLARITAS	0,55%	0,10%	3,92%
SulAmérica Investimentos	0,49%	0,01%	0,10%
4UM Investimentos	0,49%	0,20%	13,87%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,06%	0,11%	95,86%
ITAU UNIBANCO SA	0,98%	0,00%	0,01%
KÍNITRO CAPITAL GES DE REC D TERC LTDA	0,49%	0,52%	0,00%
VINCI PARTNERS	0,51%	0,01%	5,85%
TOTAL	100,00%	0,00%	0,00%

VOLUME APPLICADO X VOLUME SOB ADMINISTRAÇÃO ANBIMA

Administrador de Recursos	% PL JaboatãoPrev	Volume Aplicado x Volume sob Administração (A/B)	Volume com RPPS x Volume de Administração (C/B)
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	26,68%	0,02%	5,40%
TESOURO NACIONAL	37,37%	0,00%	Não Informado
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	13,65%	0,02%	12,18%
BEM DTVM LTDA	10,15%	0,03%	2,06%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	4,77%	0,01%	0,94%
RJI CORRETORA DE VALORES	0,09%	0,01%	Não Informado
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	1,93%	0,01%	0,87%
ITAU UNIBANCO SA	0,98%	0,00%	0,00%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	1,03%	0,00%	0,87%
XP INVESTIMENTOS	3,34%	0,01%	0,87%
TOTAL	100,00%	0,00%	0,00%

A **Tabela 6**, mostra a composição da carteira de investimentos, as movimentações ocorridas e os rendimentos de cada fundo de investimentos da carteira do fundo capitalizado, no mês de SETEMBRO. Já a **Tabela 7**, mostra os mesmos valores para o fundo financeiro.

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO

Tabela 6

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	R\$ 21.828.098,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 164.038,72	R\$ 21.992.137,21
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	R\$ 24.518.973,83	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 185.898,85	R\$ 24.704.872,68
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	R\$ 8.208.237,49	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 59.715,73	R\$ 8.267.953,22
NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,535%)	R\$ 23.334.621,10	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 181.257,85	R\$ 23.515.878,95
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	R\$ 4.586.636,19	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 33.488,25	R\$ 4.620.124,45
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	R\$ 13.598.767,81	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 100.950,99	R\$ 13.699.718,80
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	R\$ 18.909.444,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 140.384,54	R\$ 19.049.829,45
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	R\$ 8.991.554,68	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 67.940,00	R\$ 9.059.494,68
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	R\$ 7.570.234,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 57.207,60	R\$ 7.627.442,11
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	R\$ 18.085.168,05	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 135.625,60	R\$ 18.220.793,64
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	R\$ 6.134.093,76	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 46.782,95	R\$ 6.180.876,71
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	R\$ 5.052.174,57	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 38.425,45	R\$ 5.090.600,03
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	R\$ 7.301.285,10	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 55.661,36	R\$ 7.356.946,46
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	R\$ 5.205.296,95	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 39.589,04	R\$ 5.244.885,99
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	R\$ 12.245.014,47	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 92.730,37	R\$ 12.337.744,84
NTN-B 46163704 20600815 (20231024 6,02%)	R\$ 4.883.543,10	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 35.851,67	R\$ 4.919.394,77
NTN-B 20550515 (20231024 6,02%)	R\$ 8.138.819,18	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 59.751,93	R\$ 8.198.571,11
NTN-B 20500815 (20231024 6,2%)	R\$ 10.854.230,46	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 79.676,33	R\$ 10.933.906,80
NTN-B 20450515 (20240412 6,03%)	R\$ 15.901.746,64	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 116.868,55	R\$ 16.018.615,19
NTN-B 20600815 (20240412 6,04%)	R\$ 6.361.100,34	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 46.804,21	R\$ 6.407.904,55
NTN-B 760199 20350515 (20240508 6,200000%)	R\$ 5.268.479,29	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 39.463,21	R\$ 5.307.942,50
NTN-B 760199 20400815 (20240508 6,159000%)	R\$ 10.533.840,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 78.547,89	R\$ 10.612.388,12
NTN-B 760199 20500815 (20240703 6,562000%)	R\$ 10.355.655,53	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 80.665,23	R\$ 10.436.320,75
NTN-B 760199 20450515 (20240703 6,572000%)	R\$ 10.683.062,89	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 83.310,11	R\$ 10.766.373,00
NTN-B 760199 20400815 (20240703 6,521000%)	R\$ 10.364.796,74	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 80.389,59	R\$ 10.445.186,33
NTN-B 760199 20290515 (20241101 6,923%)	R\$ 6.749.188,04	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 54.581,27	R\$ 6.803.769,31
NTN-B 760199 20350515 (20241101 6,804%)	R\$ 7.249.116,55	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 57.919,42	R\$ 7.307.035,97
NTN-B 760199 20330515 (20241101 6,84%)	R\$ 7.254.185,79	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 58.167,08	R\$ 7.312.352,87
NTN-B 760199 20260815 (20241104 7,043%)	R\$ 10.396.906,27	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 85.108,34	R\$ 10.482.014,60
NTN-B 760199 20400815 (20241119 6,712%)	R\$ 10.289.317,70	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 81.427,58	R\$ 10.370.745,28
NTN-B 760199 20270515 (20241119 7,0715%)	R\$ 10.653.721,05	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 87.461,59	R\$ 10.741.182,64
NTN-B 760199 20550515 (20241119 6,722%)	R\$ 10.602.508,48	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 83.981,14	R\$ 10.686.489,63
NTN-B 760199 20300815 (20241129 7,145%)	R\$ 10.294.262,58	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 85.134,84	R\$ 10.379.397,42
NTN-B 760199 20260815 (20241216 8,15%)	R\$ 4.132.761,41	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 37.576,02	R\$ 4.170.337,42
NTN-B 760199 20270515 (20241216 8,05%)	R\$ 4.250.583,61	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 38.301,20	R\$ 4.288.884,81
NTN-B 760199 20280815 (20241129 7,855%)	R\$ 4.115.730,83	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 36.432,99	R\$ 4.152.163,82
NTN-B 760199 20400815 (20250613 7,19%)	R\$ 6.909.767,35	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 57.402,37	R\$ 6.967.169,72
NTN-B 760199 20500815 (20250613 7,18%)	R\$ 6.902.031,08	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 57.276,27	R\$ 6.959.307,34
NTN-B 760199 20450515 (20250613 7,21%)	R\$ 7.138.830,40	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 59.420,40	R\$ 7.198.250,79
NTN-B 760199 20550515 (20250613 7,17%)	R\$ 7.138.046,71	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 59.176,77	R\$ 7.197.223,47
NTN-B 760199 20260815 (20250627 10%)	R\$ 9.899.533,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 104.806,59	R\$ 10.004.339,82
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 8.681.939,24	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 55.318,24	R\$ 8.737.257,48
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 35.903.868,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 432.059,03	R\$ 36.335.927,53

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 111.453.519,58	R\$ 10.565.485,73	R\$ 0,00	R\$ 1.411.418,98	R\$ 123.430.424,30
BNB SOBERANO FIF	R\$ 10.997.503,21	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 133.146,54	R\$ 11.130.649,75
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 101.003.826,18	R\$ 0,00	-R\$ 393.382,70	R\$ 1.418.859,81	R\$ 102.029.303,29
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 10.556.422,99	R\$ 9.932.516,95	-R\$ 12.786.531,27	R\$ 364.903,12	R\$ 8.067.311,79
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 56.005.891,13	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 361.063,66	R\$ 56.366.954,79
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 7.487.137,44	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 91.640,95	R\$ 7.578.778,39
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	R\$ 10.663.566,70	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 155.308,02	R\$ 10.818.874,73
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 4.506.898,64	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 50.186,57	R\$ 4.557.085,20
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 5.869.174,80	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 74.334,06	R\$ 5.943.508,86
4UM FI CREDITO PRIVADO RENDA FIXA LP	R\$ 5.235.329,97	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 71.517,86	R\$ 5.306.847,83
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 5.254.029,96	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 69.009,90	R\$ 5.323.039,86
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 101.979.171,21	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.259.666,91	R\$ 103.238.838,12
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 44.564.051,65	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 522.237,04	R\$ 45.086.288,70
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 1.143.382,98	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.143.382,98
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 230.426,96	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.526,02	R\$ 231.952,99
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 35.521,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 94.335,03	R\$ 129.856,32
LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a	R\$ 35.737.673,48	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 234.720,83	R\$ 35.972.394,31
LF002400SX2 SANTANDER 7,07% a.a	R\$ 11.113.410,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 54.171,05	R\$ 11.167.581,59
LF ITAÚ 8,16% a.a	R\$ 10.526.125,56	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 70.188,13	R\$ 10.596.313,69
LFSN-LF002400B6F BRADESCO 6,42% a.a.	R\$ 11.608.517,21	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 67.983,99	R\$ 11.676.501,20
Total Renda Fixa	R\$ 993.448.756,64	R\$ 20.498.002,68	-R\$ 13.179.913,97	R\$ 10.138.795,59	R\$ 1.010.905.640,94

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 8.541.606,11	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 270.220,73	R\$ 8.811.826,85
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	R\$ 14.433.614,96	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 545.916,26	R\$ 14.979.531,22
FINACAP MAURITSTAD FIA	R\$ 14.882.602,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 330.392,52	R\$ 15.212.994,82
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 5.472.304,75	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 170.267,77	R\$ 5.642.572,52
KINITRO FIF AÇÕES	R\$ 5.113.612,33	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 255.169,05	R\$ 5.368.781,38
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 5.357.829,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 231.683,51	R\$ 5.589.512,81
Total Renda Variável	R\$ 53.801.569,75	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.803.649,85	R\$ 55.605.219,60
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	-R\$ 87.299,13	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.814,48	-R\$ 85.484,65
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	R\$ 14.076.786,72	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 248.292,37	R\$ 14.325.079,09
RIO BRAVO PROTEÇÃO DE PORTFÓLIO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	R\$ 4.961.088,32	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 74.124,32	R\$ 5.035.212,64
Total Fundos Estruturados	R\$ 18.950.575,92	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 324.231,16	R\$ 19.274.807,08
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
HAZ FII - ATCR11	R\$ 672.037,71	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.380,88	R\$ 673.418,59
Total Fundos Imobiliários	R\$ 672.037,71	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.380,88	R\$ 673.418,59

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO

Tabela 7

FUNDO FINANCEIRO - SETEMBRO					
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 4.998.037,85	R\$ 15.054.185,69	-R\$ 19.287.899,08	R\$ 22.385,49	R\$ 786.709,95
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 12.096.399,92	R\$ 4.892.813,66	-R\$ 12.208.860,01	R\$ 127.865,47	R\$ 4.908.219,04
Total Renda Fixa	R\$ 17.094.437,77	R\$ 19.946.999,35	-R\$ 31.496.759,09	R\$ 150.250,96	R\$ 5.694.928,99

TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS

Tabela 8

TOTAL GERAL DA CARTEIRA					
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.066.879.778,82	R\$ 20.498.002,68	-R\$ 13.179.913,97	R\$ 12.268.057,48	R\$ 1.086.465.925,02
TOTAL FUNDO FINANCEIRO	R\$ 17.094.437,77	R\$ 19.946.999,35	-R\$ 31.496.759,09	R\$ 150.250,96	R\$ 5.694.928,99
TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS	R\$ 1.083.974.216,59	R\$ 40.445.002,03	-R\$ 44.676.673,06	R\$ 12.418.308,45	R\$ 1.092.160.854,01



Cenário

Brasil



CENÁRIO: BRASIL

Em setembro de 2025, a economia brasileira manteve um quadro de resiliência, com o Ibovespa atingindo recordes e encerrando o mês próximo de 145 mil pontos, impulsionado pelo fluxo de capital estrangeiro e otimismo com o cenário global. A inflação (IPCA) acumulou alta de 0,48% no mês e 5,17% em 12 meses, ainda acima da meta, refletindo pressões em energia e serviços, embora alguns sinais de desaceleração tenham surgido. Já a taxa Selic foi mantida em 15% ao ano pelo Banco Central, que reforçou a necessidade de juros altos por mais tempo para conter a inflação. Apesar do ambiente de juros elevados restringir o crédito, o mercado acionário e o câmbio mostraram estabilidade, sustentando uma percepção de solidez moderada na economia brasileira.



Internacional

CENÁRIO: INTERNACIONAL

Em setembro de 2025, o cenário global apresentou uma combinação de resiliência moderada e riscos elevados: enquanto economias avançadas e emergentes ainda sustentaram crescimento, esse ritmo começou a ceder sob o peso de inflação persistente, tensões comerciais e incertezas políticas. Os bancos centrais, especialmente o Fed nos EUA, começaram a sinalizar cortes graduais nas taxas de juros, mas com cautela face ao comportamento inercial dos preços. O comércio global sofreu algum enfraquecimento devido a barreiras tarifárias, embora expectativas de alívio nas tensões comerciais tenham amenizado em parte os impactos. Mercados acionários globais registraram ganhos expressivos — especialmente em mercados emergentes — impulsionados por fluxo de capitais e uma moeda americana mais frouxa. Apesar disso, as valorizações elevadas e vulnerabilidades estruturais levaram analistas a alertar para a possibilidade de correções e choques no sistema financeiro global.



JABOATÃO **PREV**

COMPROMISSO COM O FUTURO



PREFEITURA DO
JABOATÃO
DOS GUARARAPES