

Relatório Analítico dos Investimentos

FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE FRANCISCO SANTOS

em setembro e 3º trimestre de 2025

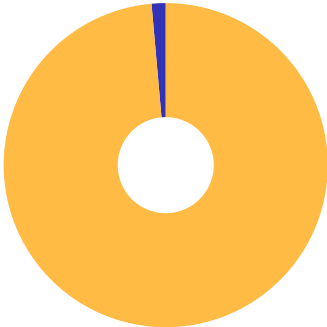
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.162.691,18	7,67%	298	0,04%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.344.812,36	8,87%	1.123	0,01%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	7.370.609,01	48,61%	842	0,07%	7º I b
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.376.987,88	15,68%	643	0,03%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	2.693.988,43	17,77%	1.310	0,01%	7º III a
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	212.235,12	1,40%	2.390	0,07%	8º I
			Total para cálculo dos limites da Resolução	15.161.323,98				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				148.667,59	Artigo 6º			
			PL Total	15.309.991,57				

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%	9.878.112,55	65,15%	0,00%	54,00%	0,00%	-9.878.112,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	5.070.976,31	33,45%	0,00%	30,00%	0,00%	-5.070.976,31
Total Renda Fixa	100,00%	14.949.088,86	98,60%	0,00%	84,00%	0,00%	



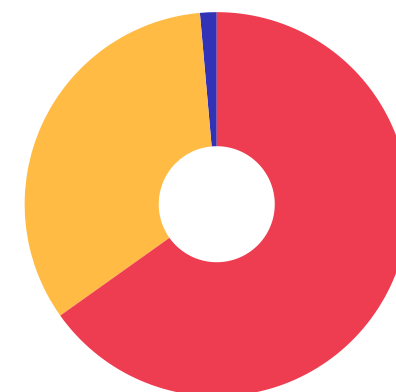
RENDA FIXA 14.949.088,86

RENDA VARIÁVEL 212.235,12

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%	212.235,12	1,40%	0,00%	6,00%	0,00%	-212.235,12
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	212.235,12	1,40%	0,00%	11,00%	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

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	15.161.323,98	100,00	-

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	1,98%	0,03%	2,61%	3,42%	-	0,29%	4,51%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
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%

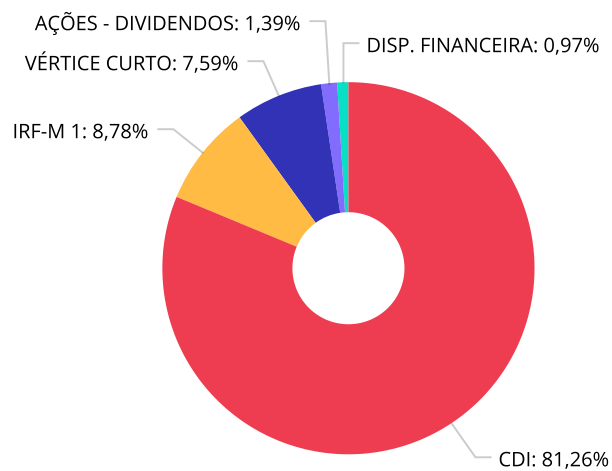
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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%

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



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

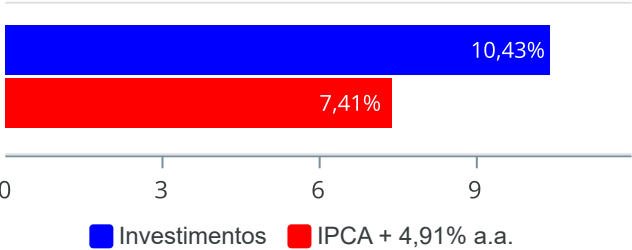


CDI	12.441.585,32	IRF-M 1	1.344.812,36	VÉRTICE CURTO	1.162.691,18	AÇÕES - DIVIDENDOS	212.235,12
DISP. FINANCEIRA	148.667,59						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

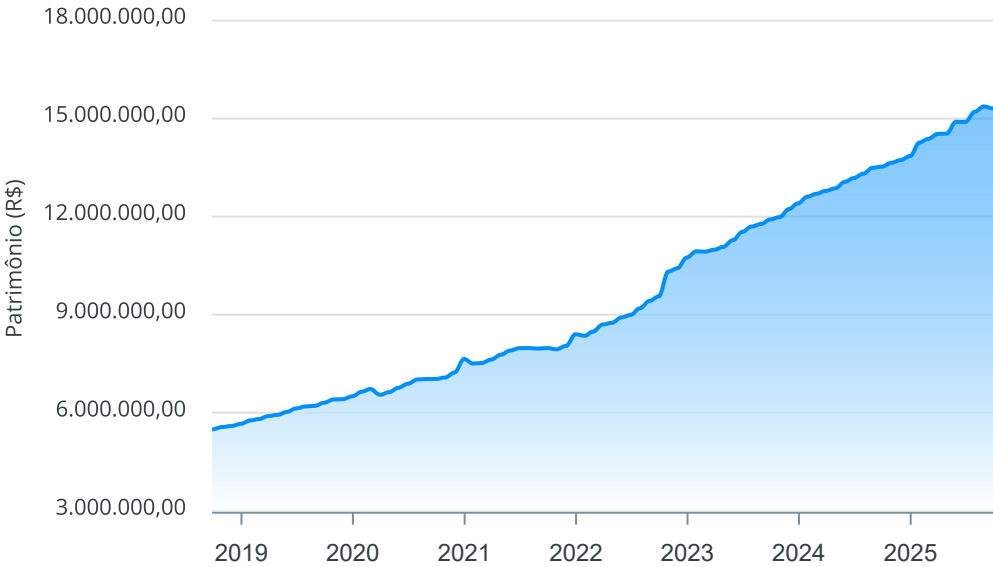
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	12.336.909,11	0,00	0,00	12.516.118,59	179.209,48	179.209,48	1,45%	1,45%	0,58%	0,58%	250,45%	1,01%
Fevereiro	12.516.118,59	1.967.299,46	1.790.394,39	12.772.955,64	79.931,98	259.141,46	0,63%	2,09%	1,70%	2,29%	91,49%	1,19%
Março	12.772.955,64	939.774,28	1.030.213,12	12.813.230,02	130.713,22	389.854,68	1,02%	3,14%	0,92%	3,23%	97,06%	0,20%
Abril	12.813.230,02	411.669,85	146.359,15	13.223.587,23	145.046,51	534.901,19	1,11%	4,28%	0,81%	4,07%	105,16%	0,21%
Maio	13.223.587,23	1.179.382,14	1.196.867,76	13.350.805,49	144.703,88	679.605,07	1,09%	5,42%	0,66%	4,76%	113,93%	0,15%
Junho	13.350.805,49	0,00	0,00	13.491.442,04	140.636,55	820.241,62	1,05%	6,53%	0,62%	5,41%	120,73%	0,15%
Julho	13.491.442,04	300.000,00	308.824,29	13.641.482,99	158.865,24	979.106,86	1,18%	7,79%	0,70%	6,15%	126,66%	0,13%
Agosto	13.641.482,99	300.000,00	354.003,64	13.752.830,52	165.351,17	1.144.458,03	1,21%	9,09%	0,29%	6,46%	140,86%	0,49%
Setembro	13.752.830,52	0,00	104.954,08	13.816.511,62	168.635,18	1.313.093,21	1,23%	10,43%	0,90%	7,41%	140,67%	0,11%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

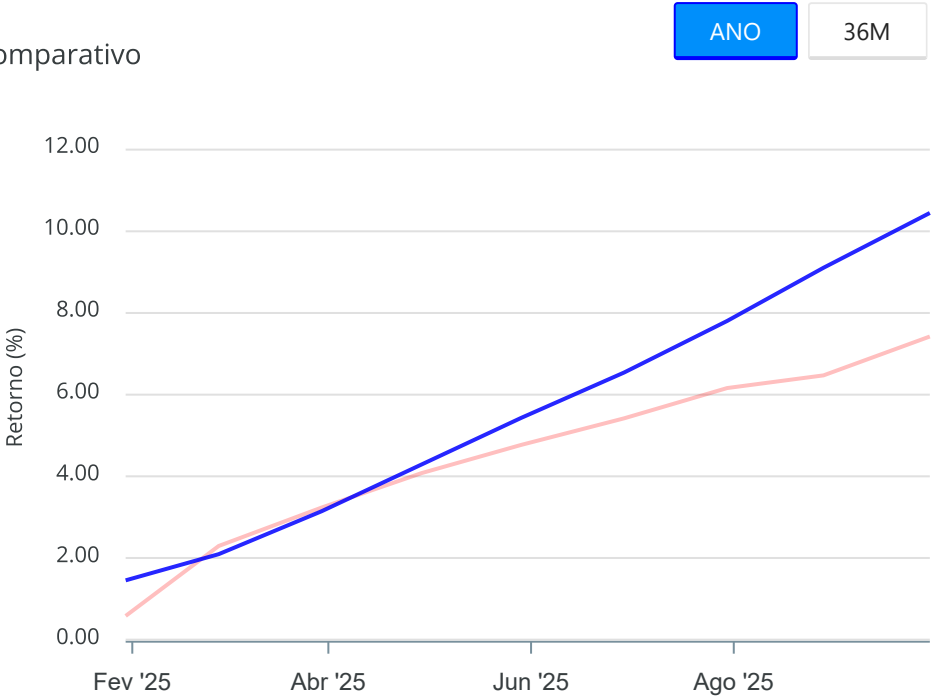


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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...	2.661.117,78	0,00	0,00	2.693.988,43	32.870,65	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.348.134,98	0,00	0,00	2.376.987,88	28.852,90	1,23%	1,23%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.386.208,31	0,00	104.954,08	7.370.609,01	89.354,78	1,21%	1,21%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.329.235,33	0,00	0,00	1.344.812,36	15.577,03	1,17%	1,17%	0,05%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.150.501,47	0,00	0,00	1.162.691,18	12.189,71	1,06%	1,06%	0,29%
Total Renda Fixa	14.875.197,87	0,00	104.954,08	14.949.088,86	178.845,07	1,20%		0,05%

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 DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	206.867,98	0,00	0,00	212.235,12	5.367,14	2,59%	2,59%	4,20%
Total Renda Variável	206.867,98	0,00	0,00	212.235,12	5.367,14	2,59%		4,20%

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
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.237.071,90	600.000,00	732.823,80	7.370.609,01	266.360,91	3,40%	3,66%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.597.222,17	0,00	0,00	2.693.988,43	96.766,26	3,73%	3,73%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.292.073,53	0,00	0,00	2.376.987,88	84.914,35	3,70%	3,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.297.578,98	0,00	0,00	1.344.812,36	47.233,38	3,64%	3,64%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.162.319,72	0,00	34.958,21	1.162.691,18	35.329,67	3,04%	0,03%
Total Renda Fixa	14.586.266,30	600.000,00	767.782,01	14.949.088,86	530.604,57	3,49%	

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	202.754,72	0,00	0,00	212.235,12	9.480,40	4,68%	4,68%
Total Renda Variável	202.754,72	0,00	0,00	212.235,12	9.480,40	4,68%	

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.

