



CONVOCAÇÃO DE REUNIÃO ORDINÁRIA COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Como presidente do Comitê de Investimento do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte/CE – PREVIJUNO, nos termos do Art. 3º do Decreto nº 11, de 08 de março de 2013 (**Redação dada pelo Decreto nº 851, de 19 de junho de 2023**), **CONVOCO** os membros do Comitê a comparecerem à reunião ordinária a ser realizada no **dia 29 de outubro de 2025, às 10h00, na sede do PREVIJUNO**, para tratar da seguinte ordem do dia: 1) Ofício Atuarial, datado de 17 de outubro de 2025 – que versa sobre Taxa de Juros Parâmetro (Meta Atuarial) – Exercício/2026; 2) Análise do Relatório de Investimentos de setembro de 2025; 3) Análise do Parecer de Investimentos nº. 15/2025.

Juazeiro do Norte, Ceará, 22 de outubro de 2025.

Jesus Rogério de Holanda

Presidente do Comitê de Investimentos do Previjuno

Ciente:

Marcos Aurélio Gonçalves Silva, Membro _____

José Ivan Silva Alves, Membro _____

Murilo Vieira Gaião, Membro _____

Rosália Pereira Maia de Jesus, Membro _____

PREVIJUNO

**Ata da Reunião Ordinária do
Comitê de Investimentos
29 de outubro de 2025.**

Ata: 19/2025 da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Data: 29 de outubro de 2025

Local: Sala de Treinamento – Sede do PREVIJUNO – Juazeiro do Norte – CE

Horário de início e término: 10h00 - 11h35min

Membros:

Jesus Rogério de Holanda – Presidente

José Ivan Silva Alves

Marcos Aurélio Gonçalves Silva

Rosália Pereira Maia de Jesus

Murilo Vieira Gaião

Secretária: Evaniê Corrêa de Caldas, Coordenadora de Investimentos

Ordem do dia:

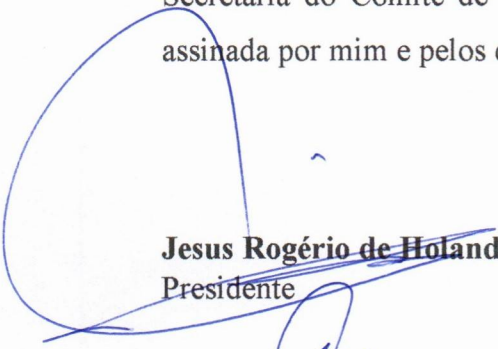
1. Ofício Atuarial, datado de 17 de outubro de 2025 – que versa sobre Taxa de Juros Parâmetro (Meta Atuarial) – Exercício/2026;
2. Análise do Relatório de Investimentos – setembro/2025;
3. Análise do Parecer de Investimentos n°. 15/2025;

Verificado o quórum pela Secretária do Comitê de Investimentos, o Presidente Jesus Rogério declarou aberta a reunião e na sequência foi lido o Ofício Atuarial, datado de 17 de outubro de 2025, que trata da Taxa de Juros Parâmetro (Meta Atuarial) para o Exercício de 2026, fixada em 5,64% a.a. mais a variação do IPCA. O Presidente submeteu a proposta à apreciação do Comitê, sendo aprovada por unanimidade. Na sequência, procedeu-se à apresentação do Relatório de Investimentos referente a setembro de 2025, destacando-se as seguintes considerações: O PREVIJUNO apresenta a seguinte composição de carteira: 83,60% em Renda Fixa, 3,41% em Renda Variável, 1,03% em Investimentos no Exterior, 10,98% em Investimentos Estruturados e 0,99% em Fundos Imobiliários. Apresenta 15,37% das aplicações em Tesouro Nacional, com rentabilidade positiva de 0,80% ao mês e 8,93% ao ano, conforme o art. 7º, inciso I, alínea a. No art. 7º, inciso I, alínea b, registra 29,49% das aplicações, com rentabilidade de 1,00% ao mês e 9,58% ao ano. No art. 7º, inciso III, alínea a (Fundos de Renda Fixa), observa-se rentabilidade de 1,23% ao mês e 10,44% ao ano. Por fim, no art. 7º, inciso V, alínea b (Fundos de Investimento em Renda Fixa – Crédito Privado), a rentabilidade foi de 1,22% no mês e 4,11% no ano. Dando

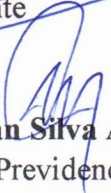
continuidade nos demais segmentos: na Renda Variável - art. 8º I (Fundos de Ações) – com rentabilidade positiva de 6,94% mensal e 27,85% ao ano. Nos Investimentos no Exterior (art. 9º III – Fundos de Ações – BDR Nível I) registrou-se rentabilidade positiva de 2,88% mensal e de 8,89% ao ano, sendo percebido que no BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA, houve uma melhora no rendimento mensal de 0,64%, desempenho superior ao observado em agosto, quando registrou -0,89%. Nos Investimentos Estruturados (art. 10º, inciso I – Fundos Multimercados), observou-se, de modo geral, estabilidade e boa performance, com destaque para o fundo Caixa Capital Protegido Cesta Agro FIC Classe FIF Multimercado Longo Prazo – Responsabilidade Limitada, que apresentou rentabilidade negativa de -0,20% no mês e positiva de 11,33% ao ano. Nos Fundos Imobiliários, art. 11º, com rentabilidade negativa de -3,81% mensal e 4,78% ao ano. Em setembro, a rentabilidade da carteira foi de 1,34%, superando a meta atuarial de 0,93% e gerando uma margem positiva de 0,41%. Destaca-se a liquidez da carteira, distribuída da seguinte forma: no período de 0 a 30 dias, R\$ 296.776.234,56 (duzentos e noventa e seis milhões, setecentos e setenta e seis mil, duzentos e trinta e quatro reais e cinquenta e seis centavos); de 31 a 365 dias, R\$ 51.372.277,91 (cinquenta e um milhões, trezentos e setenta e dois mil, duzentos e setenta e sete reais e noventa e um centavos); e acima de 365 dias, R\$ 96.389.179,80 (noventa e seis milhões, trezentos e oitenta e nove mil, cento e setenta e nove reais e oitenta centavos). Essa composição demonstra liquidez favorável a possíveis mudanças nas estratégias do Comitê de Investimentos. Ficou deliberada, por unanimidade, a aprovação do Relatório de Investimentos referente ao mês de setembro, o qual será posteriormente encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação final. Também foi apresentado o Parecer de Investimentos nº 15/2025, referente à análise do Relatório de Investimentos de setembro/2025. O documento destacou o desempenho da carteira do PREVIJUNO, considerando o contexto econômico, a Política de Investimentos 2025 e a Resolução CMN nº 4.963/2021. A rentabilidade da carteira foi de 1,34%, superando a Meta Atuarial de 0,93%, com resultado positivo de 0,41%. A carteira apresentou diversificação adequada, predominando ativos de renda fixa, com exposição controlada a renda variável, fundos imobiliários e investimentos no exterior, assegurando gestão de risco conservadora e liquidez favorável. Foi registrado o desenquadramento do fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11, que excedeu em 22,55% o limite previsto, estando sob monitoramento para regularização. O parecer foi aprovado pelo Comitê de Investimentos e será encaminhado ao Conselho Fiscal e ao Conselho Deliberativo para ciência e aprovação final. Por fim, a Sra. Evaniê Corrêa informou que a compra direta de títulos públicos não foi realizada devido à ausência de definição, em ata, sobre os vencimentos dos títulos, conforme previsto no Estudo ALM vigente. Diante disso, o Sr. Jesus Rogério submeteu à

aprovação do Comitê de Investimentos a proposta de compra direta de títulos públicos com vencimento em 2026, a qual foi aprovada por unanimidade. Na oportunidade, o Sr. Murilo Gaião ressaltou que não há necessidade de adquirir títulos públicos com cupons semestrais, tendo em vista a necessidade de reaplicação dos valores recebidos periodicamente, o que pode gerar maior complexidade operacional e menor eficiência na gestão da carteira. Assim, também foi aprovado que sejam comprados títulos públicos sem cupons semestrais. O Sr. Murilo Gaião mencionou a possibilidade de reavaliar os fundos temáticos para eventuais realocações, tais como: Caixa Rio Bravo – CXRI11, Caixa Eletrobras e Caixa Construção Civil, considerando que esses fundos vêm apresentando desempenho positivo, o que representaria uma oportunidade de realocação. O Sr. Jesus Rogério solicitou à Sra. Evaniê Corrêa o detalhamento desses ativos, a fim de subsidiar a análise do Comitê de Investimentos na próxima Reunião Ordinária. Eu, Evaniê Corrêa de Caldas, Secretária do Comitê de Investimentos, lavrei a presente ata que, após lida e aprovada, será assinada por mim e pelos demais membros presentes.

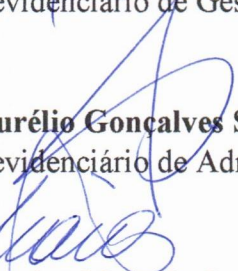
Juazeiro do Norte - CE, 29 de outubro de 2025.



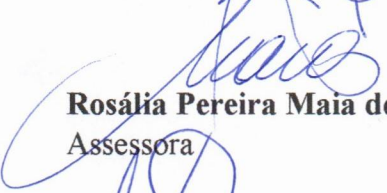
Jesus Rogério de Holanda
Presidente



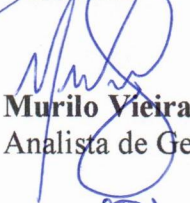
José Ivan Silva Alves
Diretor Previdenciário de Gestão e Benefícios



Marcos Aurélio Gonçalves Silva
Diretor Previdenciário de Administração e Finanças



Rosália Pereira Maia de Jesus
Assessora



Murilo Vieira Gaião
Analista de Gestão Pública



Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos
Secretária do Comitê de Investimentos

JUAZEIRO DO NORTE
SETEMBRO 2025



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.09.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela I9 ADVISORY.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe I9 Advisory.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA													83,60%
Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)													
Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)		% Carteira					
			Dia	Mês	Ano								
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,82	9,05	14.053.568,36	3,16						
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,81	8,96	25.435.312,82	5,72						
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,79	8,84	28.857.291,39	6,49						
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a			0,34	0,05	0,80	68.346.172,57	15,37						
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)													
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)		% Carteira	PL do Fundo	% Fundo		
				Dia	Mês	Ano							
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	2,48	-0,03	0,71	8,53	17.953.816,71	4,04	1.318.402.019,23	1,36			
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	4,88	0,03	0,38	8,71	14.149.942,88	3,18	931.016.225,76	1,52			
BANCO DO NORDESTE	S3 CACEIS BRASIL DTVM	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,11	0,06	1,21	10,33	48.897.957,65	11,00	6.788.237.247,70	0,72			
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,09	0,05	1,19	10,13	1.258.711,12	0,28	11.998.645.311,27	0,01			
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,87	0,00	0,50	8,84	0,00	0,00	228.422.695,14	0,00			
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	3,53	-0,01	1,06	8,26	30.925.300,70	6,96	3.222.655.062,45	0,96			
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,44	0,13	1,08	10,33	6.066.768,92	1,36	3.307.727.537,29	0,18			
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,15	0,05	1,21	10,25	11.827.754,21	2,66	2.220.490.506,89	0,53			
XP	MODAL DTVM	TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,11	0,00	0,87	6,78	0,00	0,00	12.187.415.552,17	0,00			
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,66	0,03	1,00	9,58	131.080.252,19	29,49					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,24	10,50	64.523.413,90	14,51	23.444.999.065,48	0,28
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,22	10,51	19.762.591,36	4,45	19.624.374.791,71	0,10
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,24	10,51	51.750.321,11	11,64	24.966.924.430,91	0,21
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,11	0,06	1,23	10,50	10.181.675,62	2,29	9.276.091.243,33	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,09	0,05	1,13	9,48	573.587,64	0,13	1.256.266.281,49	0,05
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,22	9,55	19.024.375,44	4,28	4.588.280.860,95	0,41
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,43	0,05	1,23	10,44	165.815.965,07	37,30		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,12	0,05	1,22	4,11	6.393.408,85	1,44	4.490.278.566,83	0,14
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			0,12	0,05	1,22	4,11	6.393.408,85	1,44		
Renda Fixa			0,99	0,04	1,07	9,86	371.635.798,68	83,60		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

3,41%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	17,83	0,43	3,98	17,15	9.014.851,45	2,03	1.683.068.103,69	0,54
CAIXA DTVM	CEF	FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	23,28	-0,31	16,56	62,64	2.074.706,10	0,47	217.975.339,32	0,95
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,70	0,59	9,33	64,49	686.152,67	0,15	156.863.220,48	0,44
KÍNITRO	BTG PACTUAL	KÍNITRO FIF AÇÕES	17,05	0,02	0,89	0,89	3.363.858,91	0,76	227.063.160,76	1,48
Sub-total Artigo 8º I			14,74	0,25	6,94	27,85	15.139.569,13	3,41		
Renda Variável			14,74	0,25	6,94	27,85	15.139.569,13	3,41		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

1,03%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	15,57	0,55	0,64	-2,51	4.573.071,73	1,03	67.426.084,00	6,78
BB	BB	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	17,83	0,00	6,65	31,88	0,00	0,00	73.613.713,41	0,00
BB	BB	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	16,29	0,00	6,41	28,68	0,00	0,00	9.294.205,52	0,00
Sub-total Artigo 9º III			10,48	0,55	2,88	8,89	4.573.071,73	1,03		
Investimentos no Exterior			10,48	0,55	2,88	8,89	4.573.071,73	1,03		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

10,98%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	18,20	0,46	4,30	19,15	4.709.535,16	1,06	1.070.053.620,61	0,44
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	16,82	0,06	-0,20	11,33	9.992.816,00	2,25	67.616.175,24	14,78
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	5,87	0,14	1,59	9,84	5.696.840,57	1,28	179.815.753,01	3,17
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	18,13	0,46	4,31	19,51	11.786.514,30	2,65	2.095.491.472,84	0,56
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	8,46	-0,04	2,82	15,88	16.603.925,30	3,74	116.916.238,17	14,20
Sub-total Artigo 10º I			9,06	0,17	2,53	15,33	48.789.631,33	10,98		
Investimentos Estruturados			9,06	0,17	2,53	15,33	48.789.631,33	10,98		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,99%

Artigo 11° (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	94,71	31,97	4,08	34,24	1.244.508,92	0,28	130.736.491,20	0,95
PLANNER	PLANNER	JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 *	11,75	-6,56	-6,56	-3,54	3.155.112,48	0,71	14.974.408,97	21,07
Sub-total Artigo 11°			18,17	1,85	-3,81	4,78	4.399.621,40	0,99		
Fundos Imobiliários			18,17	1,85	-3,81	4,78	4.399.621,40	0,99		
Total			1,60	0,09	1,34	10,70	444.537.692,27	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
Banco Bradesco S.A. - 0456 / 073780-1	5.691,28
Banco do Brasil S.A. - 0433 / 044952-0	62.472,74
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575218879-9	21.627,00
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575218884-5	312.409,23
Sub-total Disponibilidades Financeiras	402.200,25
Total	444.939.892,52

(1) Existem aplicações consolidadas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos									Pró-Gestão Nível 3	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal		
Renda Fixa										
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	68.346.172,57	15,37	0,00	30,56	100,00	0,00	100,00		
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	131.080.252,19	29,49	0,00	30,57	100,00	0,00	100,00		
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	165.815.965,07	37,30	0,00	11,73	75,00	0,00	75,00		
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.393.408,85	1,44	0,00	2,00	15,00	0,00	15,00		
	Total Renda Fixa	371.635.798,68	83,60					100,00		
Renda Variável										
Artigo 8º I	Fundos de Ações	15.139.569,13	3,41	0,00	2,62	45,00	0,00	45,00		
	Total Renda Variável	15.139.569,13	3,41					45,00		
Investimentos no Exterior										
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	4.573.071,73	1,03	0,00	8,00	10,00	0,00	10,00		
	Total Investimentos no Exterior	4.573.071,73	1,03					10,00		
Investimentos Estruturados										
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	48.789.631,33	10,98	0,00	14,52	15,00	0,00	15,00		
	Total Investimentos Estruturados	48.789.631,33	10,98					20,00		
Fundos Imobiliários										
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	4.399.621,40	0,99	0,00	0,00	15,00	0,00	15,00		
	Total Fundos Imobiliários	4.399.621,40	0,99					15,00		
Total		444.537.692,27	100,00							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,80 65,72	8,93 86,25	2,33 62,96	5,10 71,36		543.608,15	0,12	5.745.656,96
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,00 82,28	9,58 92,53	3,03 81,90	6,29 87,92	10,23 76,90	1.355.046,75	0,31	12.613.255,45
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,23 100,58	10,44 100,82	3,70 99,79	7,15 99,97	12,47 93,75	1.994.042,09	0,45	16.050.327,96
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,22 99,63	4,11 100,10	3,71 100,18			76.776,73	0,02	239.047,64
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	6,94 3,54	27,85 6,28	15,18 9,86	26,20 13,94	23,23 12,29	648.126,57	0,15	2.043.912,31
Artigo 9º III % do CDI	2,88 236,21	8,89 85,86	7,36 198,61	15,24 213,09	13,75 103,43	229.349,92	0,05	647.874,03
Artigo 10º I % do CDI	2,53 207,69	15,33 148,07	6,52 175,99	13,71 191,61	15,65 117,71	1.205.624,09	0,27	6.484.021,97
Artigo 11º % do CDI	-3,81 -312,70	4,78 46,22	1,68 45,23	6,39 89,27	-5,25 -39,46	-174.998,38	-0,04	201.701,44
JUAZEIRO DO NORTE (Total)						5.877.575,92	1,34	44.025.797,76

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,722000%)	28.630.494,67	0,00	0,00	0,00	28.857.291,39	226.796,72	2.386.179,83
NTN-B 150826 (7,0000000%)	13.939.952,66	0,00	0,00	0,00	14.053.568,36	113.615,70	1.202.096,00
NTN-B 150830 (6,881500%)	25.232.117,09	0,00	0,00	0,00	25.435.312,82	203.195,73	2.157.381,13
	67.802.564,42	0,00	0,00	0,00	68.346.172,57	543.608,15	5.745.656,96

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	17.827.651,94	0,00	0,00	0,00	17.953.816,71	126.164,77	1.437.646,75

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	14.096.321,06	0,00	0,00	0,00	14.149.942,88	53.621,82	1.177.834,94
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	48.313.032,77	0,00	0,00	0,00	48.897.957,65	584.924,88	4.441.524,77
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1.243.939,53	0,00	0,00	0,00	1.258.711,12	14.771,59	115.744,48
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	3.340.246,46	0,00	-3.357.007,14	0,00	0,00	16.760,68	282.990,18
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	30.601.078,23	0,00	0,00	0,00	30.925.300,70	324.222,47	2.434.029,51
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	6.002.203,07	0,00	0,00	0,00	6.066.768,92	64.565,85	568.224,66
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	11.686.616,34	0,00	0,00	0,00	11.827.754,21	141.137,87	1.128.126,55
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	3.305.385,59	0,00	-3.334.262,41	0,00	0,00	28.876,82	133.077,85
	136.416.474,99	0,00	-6.691.269,55	0,00	131.080.252,19	1.355.046,75	12.613.255,45

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	65.369.128,55	5.702.516,85	-7.356.203,39	0,00	64.523.413,90	807.971,89	6.457.506,88
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	19.523.626,41	0,00	0,00	0,00	19.762.591,36	238.964,95	1.884.341,33
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	33.597.320,06	17.776.139,68	-100.280,11	0,00	51.750.321,11	477.141,48	3.535.401,96
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	10.058.086,05	0,00	0,00	0,00	10.181.675,62	123.589,57	967.114,94
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	14.904.716,93	8.850,00	-14.456.239,72	0,00	573.587,64	116.260,43	989.133,15
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	18.794.261,67	0,00	0,00	0,00	19.024.375,44	230.113,77	1.655.096,68
	162.247.139,67	23.487.506,53	-21.912.723,22	0,00	165.815.965,07	1.994.042,09	16.050.327,96

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	6.316.632,12	0,00	0,00	0,00	6.393.408,85	76.776,73	239.047,64
	6.316.632,12	0,00	0,00	0,00	6.393.408,85	76.776,73	239.047,64

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	5.505.008,57	3.244.574,71	0,00	0,00	9.014.851,45	265.268,17	884.180,08
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	1.780.005,16	0,00	0,00	0,00	2.074.706,10	294.700,94	799.101,34
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	627.591,70	0,00	0,00	0,00	686.152,67	58.560,97	269.023,46
KÍNITRO FIF AÇÕES	0,00	3.334.262,42	0,00	0,00	3.363.858,91	29.596,49	29.596,49
	7.912.605,43	6.578.837,13	0,00	0,00	15.139.569,13	648.126,57	2.043.912,31

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	4.543.985,31	0,00	0,00	0,00	4.573.071,73	29.086,42	-117.940,33
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	2.121.741,09	0,00	-2.262.872,67	0,00	0,00	141.131,58	547.005,50
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	922.570,12	0,00	-981.702,04	0,00	0,00	59.131,92	218.808,86
	7.588.296,52	0,00	-3.244.574,71	0,00	4.573.071,73	229.349,92	647.874,03

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	4.515.271,29	0,00	0,00	0,00	4.709.535,16	194.263,87	757.052,91
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	10.012.820,43	0,00	0,00	0,00	9.992.816,00	-20.004,43	1.017.338,77
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	5.607.513,96	0,00	0,00	0,00	5.696.840,57	89.326,61	510.562,92
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	11.299.172,73	0,00	0,00	0,00	11.786.514,30	487.341,57	1.924.213,96
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	16.149.228,83	0,00	0,00	0,00	16.603.925,30	454.696,47	2.274.853,41
	47.584.007,24	0,00	0,00	0,00	48.789.631,33	1.205.624,09	6.484.021,97

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	1.206.877,60	0,00	0,00	0,00	8.850,00	1.244.508,92	46.481,32	317.658,92

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	3.376.592,18	0,00	0,00	0,00	0,00	3.155.112,48	-221.479,70	-115.957,49
	4.583.469,78	0,00	0,00	0,00	8.850,00	4.399.621,40	-174.998,38	201.701,44

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	296.776.234,56	66,76	296.776.234,56	66,76	
de 31 dias a 365 dias	51.372.277,91	11,56	348.148.512,47	78,32	
acima de 365 dias	96.389.179,80	21,68	444.537.692,27	100,00	

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	2		0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		64.523.413,90
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0		48.897.957,65
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0		1.258.711,12
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		19.762.591,36
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		51.750.321,11
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0		6.066.768,92
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		10.181.675,62
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11			1.244.508,92
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0		573.587,64
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11			3.155.112,48
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	D+0		11.827.754,21
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0		19.024.375,44
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	D+0		0,00
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	D+1 du		4.709.535,16
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+1		11.786.514,30
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	D+2		0,00
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	D+2		5.696.840,57
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	D+2		16.603.925,30
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	D+2		9.014.851,45

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	D+3		2.074.706,10
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+3 du		686.152,67
KÍNITRO FIF AÇÕES	D+3 du		3.363.858,91
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	D+6 du		4.573.071,73

DE 31 DIAS A 365 DIAS

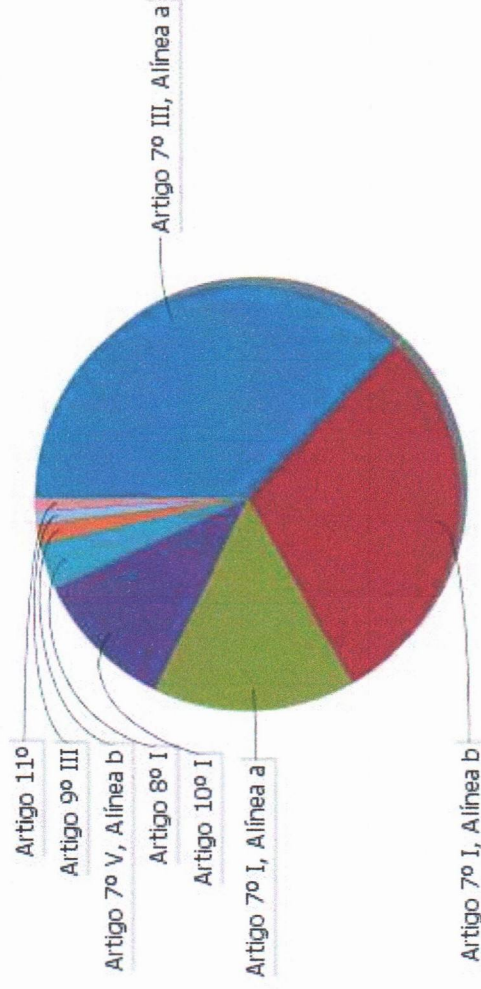
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		6.393.408,85
NTN-B 150826 (7,000000%)		15/08/2026	14.053.568,36
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA		17/08/2026	30.925.300,70

ACIMA DE 365 DIAS

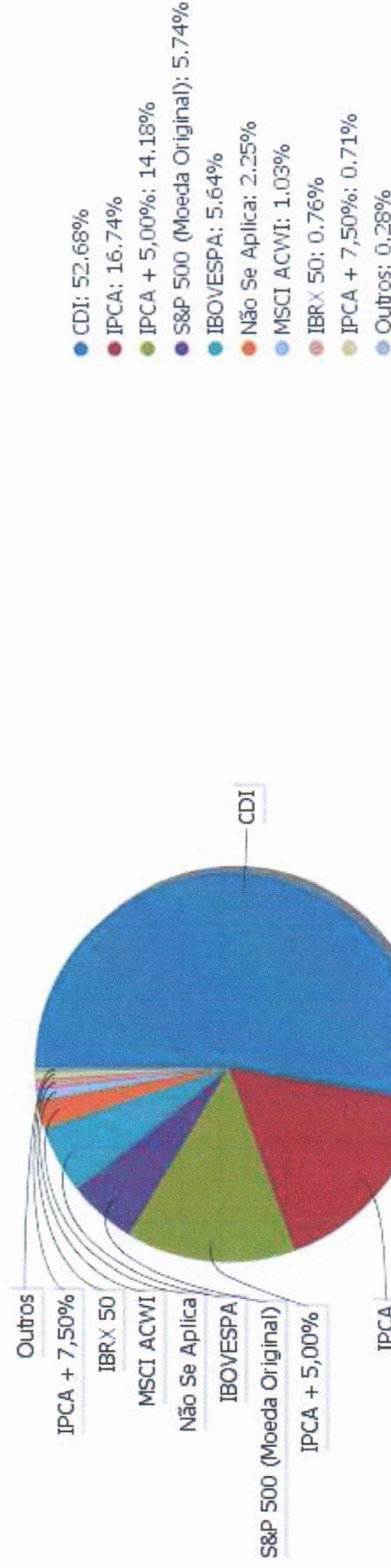
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+2	01/10/2026	9.992.816,00
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	D+0	15/05/2027	17.953.816,71
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	15/08/2030	14.149.942,88
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PUBLICOS FI RF	D+0	15/08/2030	0,00
NTN-B 150830 (6,881500%)		15/08/2030	25.435.312,82
NTN-B 150535 (6,722000%)		15/05/2035	28.857.291,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

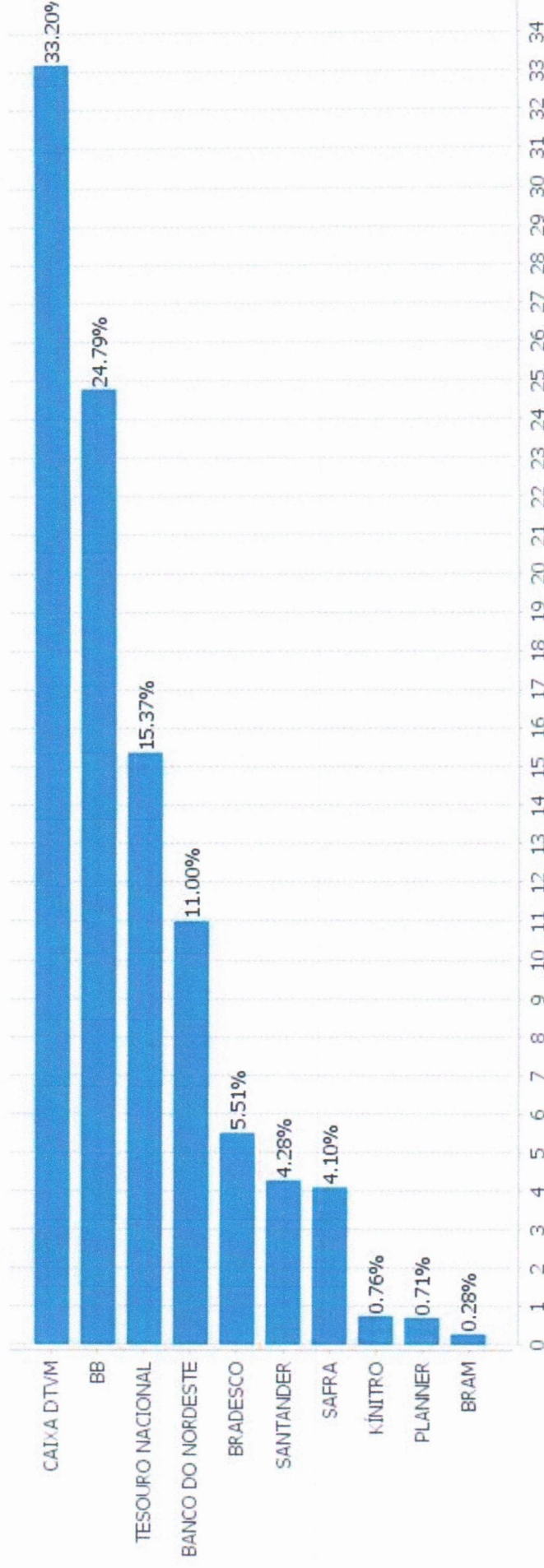


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,31	0,71	0,75	1,21	1,36	1,08	1,12	1,33	1,34				10,70
IPCA + 5,21%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,64	0,73	0,31	0,93				7,64
p.p. indexador	0,71	-1,01	-0,19	0,38	0,68	0,43	0,40	1,02	0,41				3,05
2024	0,30	0,90	0,51	-0,43	0,78	0,62	1,18	1,13	0,13	0,72	0,24	-0,04	6,19
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,55	-0,30	-0,04	-1,24	-0,09	0,02	0,35	0,72	-0,72	-0,29	-0,52	-0,97	-3,91

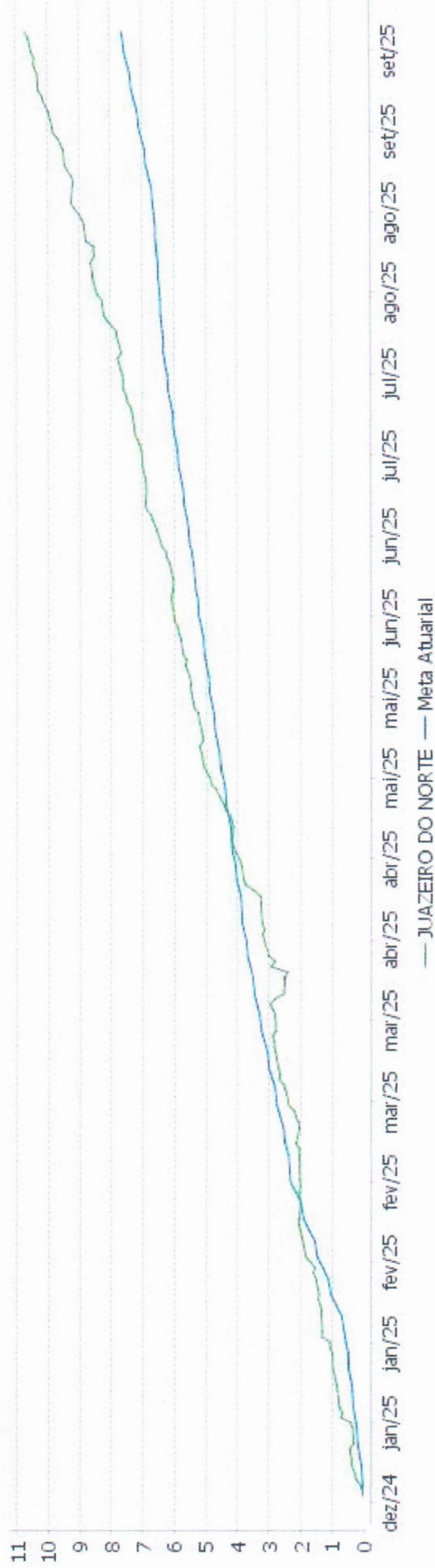
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

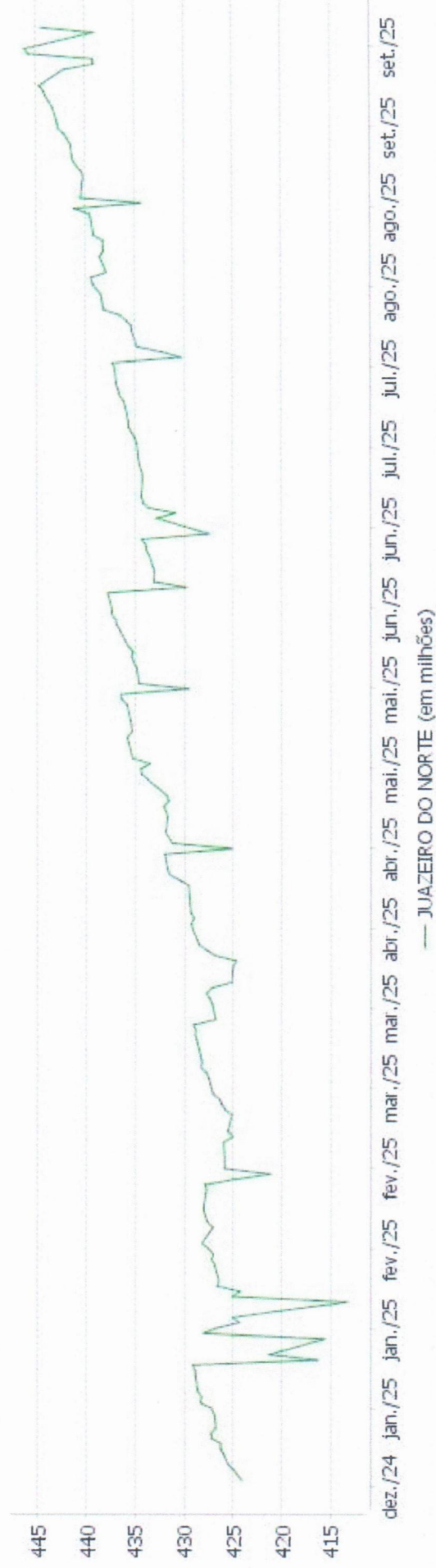
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	10	47,62	03 meses	3,84	1,98	1,86	0,87
Meses abaixo - Meta Atuarial	11	52,38	06 meses	7,68	4,20	3,48	1,30
			12 meses	11,71	10,57	1,14	1,60
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,36	2025-05	Desde 29/12/2023	17,54	18,51	-0,96	1,69
Menor rentabilidade da Carteira	-0,43	2024-04					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

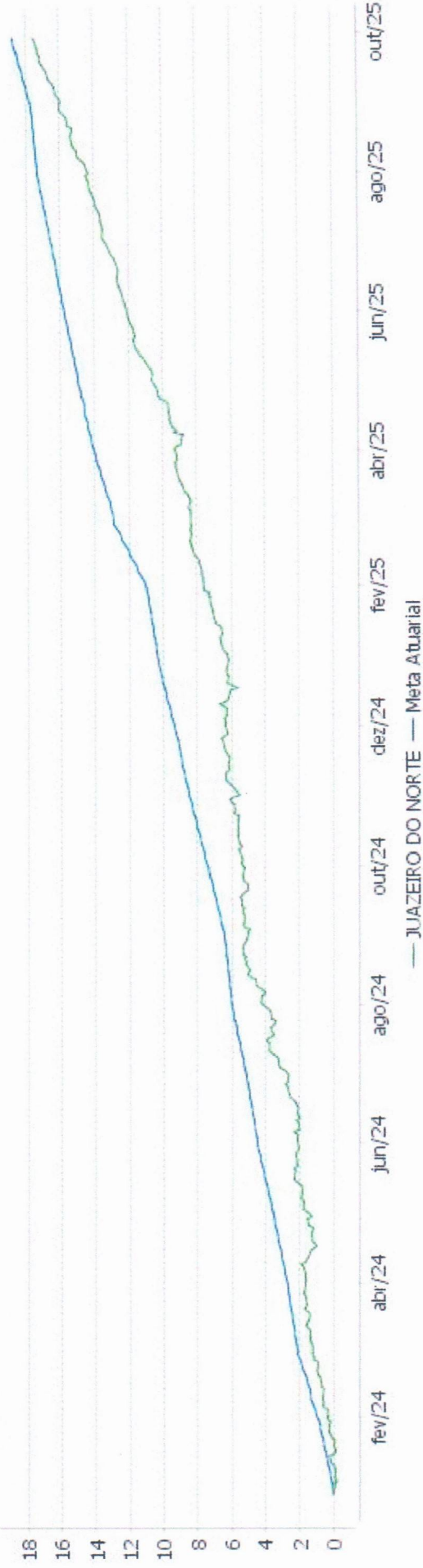


Patrimônio Líquido No Ano

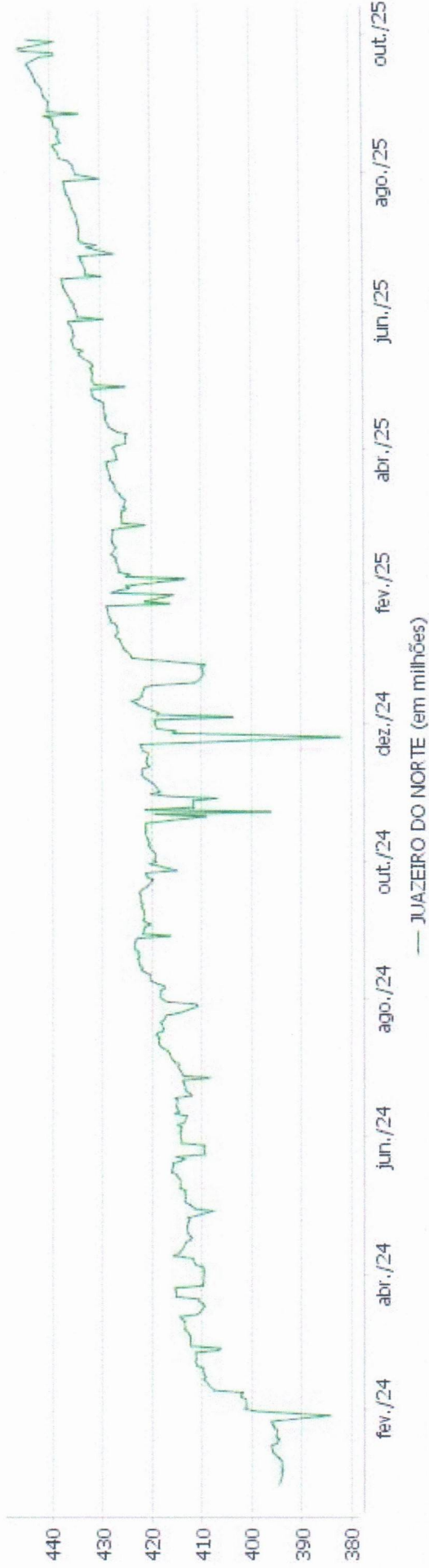


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

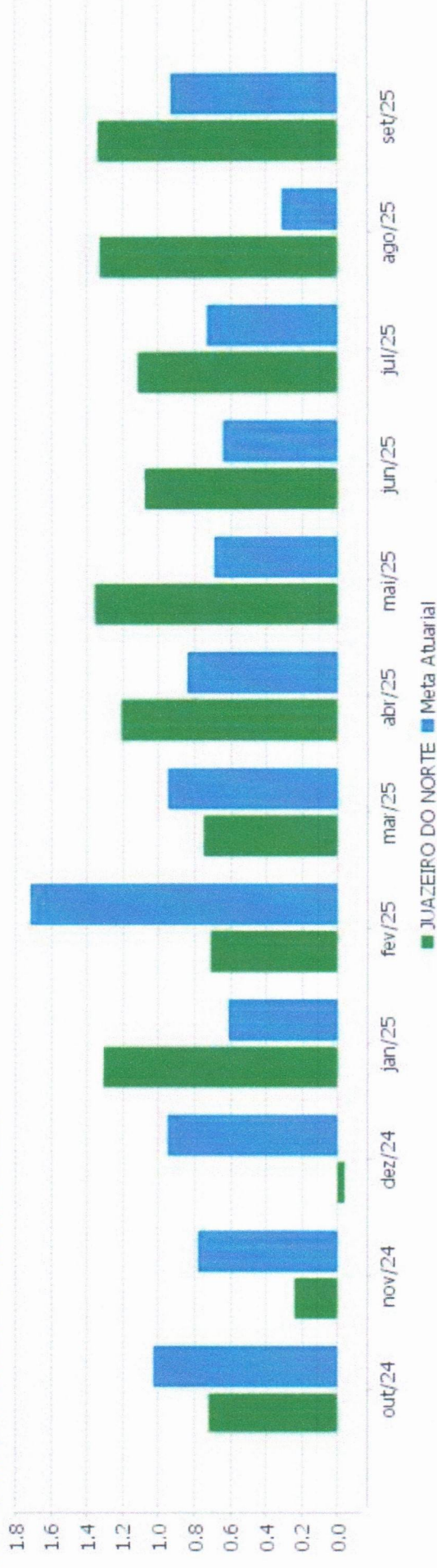


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FIF CREDITO PRIVADO	1,22	10,36	3,71	7,16	13,36	26,37	44,28
% do CDI	99,63	100,11	100,18	100,04	100,44	102,11	103,61
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	0,71	8,53	2,70	5,05	8,87	16,77	30,01
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,20	1,05	0,78	0,96	-1,53	-4,27	-3,62
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,08	10,33	3,48	7,10	12,09	20,67	36,13
Var. IPCA p.p.	0,60	6,69	2,85	5,54	6,92	10,84	20,61
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,19	10,13	3,62	6,98	12,96	25,12	41,61
% do CDI	97,34	97,83	97,66	97,53	97,46	97,28	97,35
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF	0,37	8,70	0,81	5,32	6,12	11,70	24,03
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,16	-0,72	0,24	-0,45	0,23	-0,13	-0,15
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	1,06	5,05	0,03	2,61	6,53		
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,15	-2,43	-1,89	-1,49	-3,88		
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	1,20	10,31	3,67	7,08	13,21	25,67	42,49
% do CDI	98,64	99,56	99,07	98,93	99,37	99,40	99,42
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	1,21	10,25	3,68	7,06	13,15	25,48	42,15
% do CDI	99,00	99,04	99,22	98,63	98,87	98,69	98,62
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	0,38	8,71	0,81	5,33	6,12	11,71	24,04
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,53	1,23	-1,12	1,23	-4,29	-9,33	-9,59
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1,21	10,33	3,68	7,09	13,21	25,61	42,43
% do CDI	99,24	99,80	99,39	99,16	99,35	99,19	99,28
NTN-B 150830 (6,881500%)	0,81	8,96	2,34	5,13	12,39	25,26	
Var. IPCA p.p.	0,33	5,32	1,71	3,56	7,22	15,43	
NTN-B 150826 (7,000000%)	0,82	9,05	2,37	5,18	12,52	25,53	
Var. IPCA p.p.	0,34	5,41	1,74	3,62	7,34	15,71	
NTN-B 150535 (6,722000%)	0,79	8,84	2,30	5,05	12,23	24,89	
Var. IPCA p.p.	0,31	5,20	1,67	3,48	7,05	15,06	
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,22	10,51	3,72	7,19	13,40	26,94	44,70
% do CDI	100,33	101,51	100,35	100,57	100,80	104,34	104,58
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,24	10,50	3,72	7,17	13,32	25,99	42,87
% do CDI	101,57	101,42	100,52	100,26	100,20	100,64	100,32
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,24	10,51	3,73	7,19	13,35	26,30	43,57
% do CDI	101,25	101,55	100,57	100,54	100,42	101,86	101,94
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	1,23	10,50	3,70	7,17	13,34	26,10	43,34

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	100,72	101,39	100,00	100,25	100,35	101,08	101,41
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	1,22	10,48	3,71	7,16	13,33	26,42	43,76
% do CDI	100,37	101,20	100,16	100,14	100,21	102,29	102,39
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	1,13	9,48	3,41	6,58	12,12	23,27	37,77
% do CDI	92,30	91,60	92,18	91,96	91,14	90,11	88,38
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	16,56	62,64	35,61	36,32	44,51	54,99	33,36
Var. IBOVESPA p.p.	13,15	41,07	30,30	24,06	33,57	29,54	0,46
KÍNITRO FIF AÇÕES	4,99	30,92	6,09	26,50	21,79	42,71	59,53
Var. IBRX 50 p.p.	1,55	10,92	0,62	15,37	11,30	16,56	26,66
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	9,33	64,49	15,57	40,81	37,51	41,34	46,73
Var. IBOVESPA p.p.	5,93	42,92	10,26	28,55	26,57	15,88	13,83
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	3,98	17,15	9,59	21,89	21,57	67,34	106,58
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,44	3,43	1,80	2,71	5,50	11,36	20,05
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	0,64	-2,51	4,48	8,76	8,38	47,60	44,27
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,79	-3,05	-0,09	-1,52	-4,49	-11,65	-30,80
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	6,90	29,27	11,46	24,22	20,56	47,05	69,10
Var. MSCI ACWI p.p.	5,46	28,74	6,90	13,95	7,69	-12,19	-5,97
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	7,07	32,40	13,03	27,95	24,45	54,70	75,15
Var. MSCI ACWI p.p.	5,64	31,87	8,46	17,67	11,58	-4,54	0,08
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	1,59	9,84	5,61	11,37	15,14	20,53	42,92
Var. IBOVESPA p.p.	-1,81	-11,73	0,29	-0,90	4,20	-4,92	10,02
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	4,31	19,51	10,30	23,86	23,92	73,71	124,67
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,78	5,79	2,50	4,68	7,85	17,73	38,14
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	2,82	15,88	4,71	9,88	11,18	25,86	26,11
Var. IBOVESPA p.p.	-0,59	-5,70	-0,60	-2,39	0,24	0,41	-6,79
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	4,30	19,15	10,22	23,68	23,38	72,07	121,21
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,77	5,44	2,43	4,50	7,31	16,09	34,68
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	-0,20	11,33	4,16	6,78	6,62	21,83	35,71
Var. Não Se Aplica p.p.	-0,20	11,33	4,16	6,78	6,62	21,83	35,71
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	4,08	34,51	5,08	39,02	14,19	23,86	59,32
Var. IFIX p.p.	0,83	19,33	2,04	30,67	5,62	12,37	39,30
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTFR11	-6,56	-3,54	-7,07	-2,62	-10,94		
Var. IPCA + 7,50% p.p.	-7,68	-12,93	-9,63	-7,96	-23,97		
JUAZEIRO DO NORTE	1,34	10,70	3,84	7,68	11,71		
Var. IPCA + 5,21% p.p.	0,41	3,05	1,86	3,48	1,08		
CDI	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82	42,74

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
IBOVESPA	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46	32,90
INPC + 6,00%	1,03	8,22	2,07	4,62	11,38	22,86	36,04
IPCA + 6,00%	0,99	8,25	2,18	4,60	11,46	23,34	37,46

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA			D+1 du	D+6 du		0,50%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1	D+2	10% do que exceder 104% do S&P 500	0,08%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	D+0	D+0	D+0	D+2		0,85%
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	D+0	D+0	D+2	2		0,85%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15%
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA			D+0	D+1 du		1,20%
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	Não possui	0,008%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA						
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40%
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+2		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	D+0	D+0	D+0	D+2		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1	Não possui	
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica				
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	D+0	D+1	D+1	D+3		
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	2,00%	
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0	D+0	D+0	D+0	0,80%	
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+0	D+2		
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11						
KÍNITRO FIF AÇÕES			D+1 du	D+3 du	20% do que exceder 100% do IBRX 50	2,00%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO			D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		0,25%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF			D+0	D+0		0,10%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA			D+0	D+0		0,20%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,20	10,82	3,70	7,24	13,18	24,81	41,70	55,61	59,49
IRF-M 1+	1,29	16,23	2,96	10,21	11,36	19,90	36,76	46,65	42,05
IRF-M TOTAL	1,26	14,36	3,24	9,30	12,11	21,58	38,08	49,14	47,63
IMA-B 5	0,66	8,31	2,14	5,05	9,20	18,40	32,19	44,42	53,01
IMA-B 5+	0,44	10,14	-0,55	6,21	3,34	7,09	17,97	24,10	28,07
IMA-B TOTAL	0,54	9,42	0,57	5,77	5,89	11,83	24,18	33,18	39,45
IMA-GERAL TOTAL	1,05	10,97	2,84	7,22	11,08	21,07	36,20	48,79	52,47
IDKA 2	0,48	8,50	2,47	5,23	9,35	18,16	31,66	43,39	52,30
IDKA 20	0,59	12,31	-2,33	8,86	-2,23	-2,04	6,53	7,58	9,76
CDI	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82	42,74	58,29	63,02

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46	32,90	31,77	54,58
IBRX 100	3,47	21,37	5,32	12,20	10,95	25,96	32,37	30,61	53,89
IBRX 50	3,44	20,00	5,48	11,13	10,49	26,15	32,87	33,64	58,31
SMALL CAP	1,58	27,31	0,70	16,93	10,55	6,40	3,27	-15,77	-2,50
Índice Consumo - ICON	1,49	22,69	0,21	13,53	7,02	6,71	-12,30	-36,65	-37,71
Índice Dividendos - IDIV	2,82	19,53	5,11	12,57	11,65	33,40	52,29	63,27	95,24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	1,48	-2,33	5,06	10,39	13,31	65,67	83,50	51,82	87,53

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,25	15,18	3,03	8,34	8,57	11,50	20,02	32,18	28,43

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	1,43	0,54	4,56	10,27	12,87	59,24	75,06	35,71	64,30

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,48	3,64	0,63	1,57	5,17	9,83	15,52	23,80	36,49
INPC	0,52	3,62	0,52	1,59	5,10	9,40	14,33	22,55	35,76
IGPM	0,42	-0,94	0,00	-1,91	2,82	7,48	1,06	9,40	36,60
SELIC	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82	42,74	58,29	63,02

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,82	6,72	1,67	3,60	9,36	18,75	29,86	44,74	65,93
IPCA + 5,00%	0,91	7,48	1,92	4,10	10,41	21,04	33,63	50,37	74,03
IPCA + 5,50%	0,95	7,86	2,05	4,35	10,93	22,19	35,53	53,24	78,19
IPCA + 5,89%	0,98	8,16	2,15	4,54	11,34	23,09	37,03	55,51	81,50
IPCA + 6,00%	0,99	8,25	2,18	4,60	11,46	23,34	37,46	56,15	82,44
INPC + 4,00%	0,86	6,69	1,56	3,62	9,28	18,29	28,52	43,27	65,05
INPC + 6,00%	1,03	8,22	2,07	4,62	11,38	22,86	36,04	54,57	81,47

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,722000%)	28.857.291,39	6,722000	27.182.609,28	7,617800	-1.674.682,11
NTN-B 150826 (7,0000000%)	14.053.568,36	7,000000	13.745.178,26	9,800700	-308.390,10
NTN-B 150830 (6,881500%)	25.435.312,82	6,881500	24.424.678,41	7,913200	-1.010.634,41

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
245	02/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.582,52	426,40714200	3,7112886780
246	03/09/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.877,50	1.358,79887500	2,8536230000
247	09/09/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	4.407,39	1.541,34727500	2,8594400000
248	10/09/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	8.850,00	0,00	3.093,43429900	2,8608980000
249	11/09/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.327,60	1.162,53797200	2,8623580000
250	19/09/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.997.718,20	0,00	655.002,20697800	6,1033660000
251	19/09/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	10.416.111,26	0,00	1.706.617,50581500	6,1033660000
252	19/09/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	10.421.414,34	3.629.754,77512100	2,8711070000
253	19/09/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	4.023.212,89	1.401.275,84885400	2,8711070000
254	22/09/2025	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	0,00	2.262.872,67	1.757.753,67577400	1,2873662010
255	22/09/2025	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	0,00	981.702,04	758.234,63905100	1,2947206470
256	22/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	615.321,55	0,00	164.482,04004400	3,7409649700
257	22/09/2025	KÍNITRO FIF AÇÕES	3.334.262,42	0,00	1.784.663,96769351	1,8682858400
258	22/09/2025	TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,00	3.334.262,41	1.634.186,48187697	2,0403194200
259	23/09/2025	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,00	3.357.007,14	2.000.000,00000000	1,6785035700
260	24/09/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	4.847,40	792.84687300	6,1139170000
261	25/09/2025	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	3.244.574,71	0,00	1.190.808,24765600	2,7246827660
262	25/09/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.362.310,22	0,00	549.634,91066000	6,1173520000
263	25/09/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	3.298,02	539,12542200	6,1173520000
264	29/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	7.354.620,87	1.960.735,33513100	3,7509503390
265	29/09/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	69.646,04	11.372,54584200	6,1240500000
266	30/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	5.087.195,30	0,00	1.355.503,50393300	3,7529931020
267	30/09/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	22.488,65	3.670,19617900	6,1273700000
Total			30.066.343,66	31.848.567,48		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 2.346.287,92

Value-At-Risk: 0,53%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,26	0,29	3,00	0,13	-0,57	1,07	371.635.798,68	83,60
Artigo 8º	7,79	4,60	10,00	0,13	0,73	6,94	15.139.569,13	3,41
Artigo 9º	7,24	4,81	10,00	-0,01	0,23	2,88	4.573.071,73	1,03
Artigo 10º	4,03	2,46	10,00	0,23	0,33	2,53	48.789.631,33	10,98
Artigo 11º	22,61	17,98	10,00	0,05	-0,22	-3,81	4.399.621,40	0,99
JUAZEIRO DO NORTE		0,53		0,53			444.537.692,27	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,29%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (7,0000000%)	0,26	0,31	0,00	0,30	-1,57	0,82	14.053.568,36	3,16
NTN-B 150830 (6,8815000%)	0,26	0,30	0,00	0,30	-1,61	0,81	25.435.312,82	5,72
NTN-B 150535 (6,7220000%)	0,26	0,30	0,00	0,30	-1,66	0,79	28.857.291,39	6,49
Sub-total	0,26	0,30	0,00		-1,62	0,80	68.346.172,57	15,37

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	1,01	0,61	0,01	0,69	-0,51	0,71	17.953.816,71	4,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	2,73	1,43	0,03	1,48	-0,31	0,38	14.149.942,88	3,18
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,01	0,41	0,01	0,58	-0,73	1,21	48.897.957,65	11,00
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,01	0,40	0,00	0,54	-4,74	1,19	1.258.711,12	0,28
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	2,73		0,00		-0,31	0,37	0,00	0,00
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,62	2,33	0,05	2,30	-0,26	1,06	30.925.300,70	6,96
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF	1,41	0,81	0,01	0,84	-0,10	1,08	6.066.768,92	1,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
- RESP LIMITADA								
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,02	0,41	0,00	0,58	-0,74	1,21	11.827.754,21	2,66
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01		0,00		-2,29	1,20	0,00	0,00
Sub-total	0,58	0,69	0,10		-0,37	1,00	131.080.252,19	29,49

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,05	0,42	0,01	0,56	0,39	1,24	64.523.413,90	14,51
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,42	0,00	0,56	0,27	1,22	19.762.591,36	4,45
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,03	0,42	0,01	0,52	0,47	1,24	51.750.321,11	11,64
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,04	0,42	0,01	0,55	0,20	1,23	10.181.675,62	2,29
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,38	0,00	0,07	-87,06	1,13	573.587,64	0,13
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,02	0,42	0,00	0,56	0,28	1,22	19.024.375,44	4,28
Sub-total	0,03	0,27	0,03		0,26	1,23	165.815.965,07	37,30

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FIF RF CREDITO PRIVADO	0,02	0,42	0,00	0,57	-0,23	1,22	6.393.408,85	1,44
Sub-total	0,02	0,42	0,00		-0,23	1,22	6.393.408,85	1,44

Renda Variável

Value-At-Risk: 4,60%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	7,46	4,15	0,06	1,56	0,37	3,98	9.014.851,45	2,03
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	22,05	12,98	0,03	10,99	0,70	16,56	2.074.706,10	0,47

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	18,70	9,60	0,01	6,47	0,43	9,33	686.152,67	0,15
KÍNITRO FIF AÇÕES	12,26	7,24	0,03	3,98	0,31	4,99	3.363.858,91	0,76
Sub-total	7,79	4,60	0,13		0,73	6,94	15.139.569,13	3,41

Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 4,81%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	8,39	4,81	-0,01	5,57	-0,07	0,64	4.573.071,73	1,03
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	9,29		0,00		0,63	7,07	0,00	0,00
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	7,74		0,00		0,73	6,90	0,00	0,00
Sub-total	7,24	4,81	-0,01		0,23	2,88	4.573.071,73	1,03

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 2,46%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	7,09	3,99	0,03	1,19	0,43	4,30	4.709.535,16	1,06
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	3,90	1,95	0,01	1,95	-0,36	-0,20	9.992.816,00	2,25
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	3,18	1,64	0,01	5,84	0,12	1,59	5.696.840,57	1,28
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	7,07	3,98	0,08	1,14	0,44	4,31	11.786.514,30	2,65
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	7,39	4,05	0,10	1,64	0,22	2,82	16.603.925,30	3,74
Sub-total	4,03	2,46	0,23		0,33	2,53	48.789.631,33	10,98

Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 17,98%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	132,88	66,35	0,06	65,90	0,02	4,08	1.244.508,92	0,28
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	22,96	11,48	0,00	11,51	-0,34	-6,56	3.155.112,48	0,71
Sub-total	22,61	17,98	0,05		-0,22	-3,81	4.399.621,40	0,99

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de setembro de 2025, vale observar que:

- O Instituto está com 21,07% do patrimônio líquido do fundo JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.



PARECER DE INVESTIMENTOS Nº 15/2025

PERÍODO: SETEMBRO/2025

ENTIDADE: FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE JUAZEIRO DO NORTE – PREVIJUNO

OBJETO: RELATÓRIOS DE INVESTIMENTOS

1. Introdução

Este Parecer de Investimentos tem como objetivo apresentar a análise detalhada do desempenho da carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte (PREVIJUNO) referente a competência de **setembro/2025**. A análise considerará:

- a) As condições econômicas do período;
- b) O cumprimento da **Política de Investimentos de 2025** do PREVIJUNO;
- c) Os requisitos da **Resolução CMN nº 4.963/2021**, que regulamenta as aplicações dos regimes próprios de previdência social.

O foco da análise será na adequação da alocação dos recursos, no comportamento da rentabilidade da carteira em relação à Meta Atuarial, e no **cumprimento dos limites legais** estabelecidos pela legislação e pela própria Política de Investimentos do PREVIJUNO.

2. Contexto Econômico de setembro/2025

De acordo com dados oficiais do IBGE, o IPCA referente ao mês de setembro foi de 0,48%, acima da taxa de -0,11% de agosto. No acumulado dos últimos doze meses, o índice alcançou 5,17%.

Em paralelo, a rentabilidade da carteira de investimentos do PREVIJUNO, cujo parâmetro é a Meta Atuarial de IPCA + 5,21%, superou as expectativas. A rentabilidade registrada foi de 1,34%, tendo a meta projetada de 0,93%, com resultado **positivo de 0,41%**.

Em meio a uma **inflação persistente**, o Comitê de Política Monetária (**Copom**) decidiu, na reunião de setembro de 2025, manter a **taxa Selic em 15%**. A medida reforça a **política monetária restritiva** para combater as pressões de alta nos preços.

Os ativos de renda fixa permanecem com retornos atrativos devido à alta da Selic. Contudo, a moderação na inflação (conforme os dados de IPCA-15) sugere uma possível redução na rentabilidade futura desses ativos. Por outro lado, ativos de risco, como renda variável e fundos imobiliários, enfrentaram maior volatilidade. Esse cenário foi influenciado por uma recuperação econômica global, mas com mercados que permanecem suscetíveis a oscilações. A gestão da carteira do PREVIJUNO, neste ambiente de juros altos e inflação persistente optou-se por ativos de renda fixa atrelado a inflação e a taxa SELIC.





3. Composição da Carteira de Investimentos

A carteira do PREVIJUNO, conforme a distribuição em **30 de setembro de 2025**, está parcialmente alinhada com a **Política de Investimentos 2025** e a **Resolução CMN nº 4963/2021**, que orienta sobre a diversificação dos recursos e o cumprimento de limites específicos para diferentes classes de ativos. A seguir, detalhamos a composição:

Renda Fixa: R\$ 371.635.798,68 (83,60% da carteira)

Títulos do Tesouro Nacional (Art. 7º I, Alínea a): R\$ 68.346.172,57 (15,37% da carteira) – A alocação está bem dentro do limite mínimo (0%) e do limite máximo (100%), atendendo às diretrizes da Política de Investimentos, com o objetivo de (30,56%).

Fundos 100% Títulos Públicos (Art. 7º I, Alínea b): R\$ 131.080.252,19 (29,49% da carteira) – O fundo mantém uma exposição dentro do limite máximo de 100% e está abaixo do objetivo em 30,57%.

Fundos Renda Fixa (Art. 7º III, Alínea a): R\$ 165.815.965,07 (37,30% da carteira) – A exposição a fundos de renda fixa está acima do objetivo em 28,51%, mas dentro do limite máximo de 75%.

FI RF - Crédito Privado (Artigo 7º V, Alínea b): R\$ 6.393.408,85 (1,44% da carteira) - A alocação está acima do objetivo de 0,00%, respeitando o limite máximo de 15%.

Renda Variável: R\$ 15.139.569,13 (3,41% da carteira)

Fundos de Ações (Art. 8º I): R\$ 15.139.569,13 (3,41% da carteira) – A alocação está abaixo do objetivo de 5%, evidenciando um posicionamento conservador, dentro do limite máximo de 45%.

Investimentos no Exterior: R\$ 4.573.071,73 (1,03% da carteira)

Fundos de Ações - BDR Nível I (Art. 9º III): R\$ 4.573.071,73 (1,03% da carteira) – A alocação está abaixo do objetivo de 10% e dentro do limite máximo de 10%.

Investimentos Estruturados: R\$ 48.789.631,33 (10,98% da carteira)

Fundos Multimercados (Art. 10º I): R\$ 48.789.631,33 (10,98% da carteira) – A exposição ligeiramente abaixo do objetivo de 14,52% é aceitável, pois está dentro do limite máximo de 15%.

Fundos Imobiliários: R\$ 4.399.621,40 (0,99% da carteira)





Fundo de Investimento Imobiliário (Art. 11): R\$ 4.399.621,40 (0,99% da carteira)
– A alocação está acima do objetivo de 0,00%, respeitando o limite máximo de 15%.

A alocação diversificada está em conformidade com as diretrizes da **Resolução CMN nº 4963/2021**, que exige que os Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS respeitem a prudência na gestão dos investimentos, garantindo a diversificação adequada e o cumprimento dos limites estabelecidos para proteger os interesses dos participantes.

4. Rentabilidade da Carteira do setembro/2025

A rentabilidade da carteira no mês de setembro de 2025 foi de **1,34%**, comparada à meta atuarial no período que foi de 0,93%, resultado em uma diferença positiva de **0,41%**.

A rentabilidade mensal da carteira, conforme apresentado, foi a seguinte:

Carteira: JUAZEIRO DO NORTE													Data Extrato: 30/09/2025
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS													
Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,31	0,71	0,75	1,21	1,36	1,08	1,12	1,33	1,34				10,70
IPCA + 5,21%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,64	0,73	0,31	0,93				7,64
p.p. indexador	0,71	-1,01	-0,19	0,36	0,68	0,43	0,40	1,02	0,41				3,05
2024	0,30	0,90	0,51	-0,43	0,78	0,62	1,18	1,13	0,13	0,72	0,24	-0,04	6,19
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,55	-0,30	-0,04	-1,24	-0,09	0,02	0,35	0,72	-0,72	-0,29	-0,52	-0,97	-3,91

Em termos de performance relativa:

- a) Meses Acima da Meta Atuarial: 7 meses (77,78%);
- b) Meses Abaixo da Meta Atuarial: 2 meses (22,22%).

Em termos de performance relativa, no ano de 2025, a rentabilidade da carteira de investimentos do PREVIJUNO apresentou um desempenho dividido em: 77,78% dos meses ficaram acima da Meta Atuarial e 22,22% abaixo. Especificamente, a Meta Atuarial foi superada em 7 meses, enquanto também apresentou resultado abaixo da meta em 2 meses. Esse desempenho reflete um cenário econômico em que os **ativos de renda fixa** permanecem com retornos atrativos devido à alta Selic. Contudo, a moderação na inflação (conforme os dados de IPCA-15) sugere uma possível moderação na rentabilidade futura desses ativos. Por outro lado, ativos de risco, como **renda variável e fundos imobiliários**, enfrentaram maior volatilidade. Esse cenário foi influenciado por uma recuperação econômica global, mas com mercados que permanecem suscetíveis a oscilações. A gestão da carteira do PREVIJUNO, neste ambiente de juros altos e inflação persistente optou-se por ativos de renda fixa atrelado a inflação e a taxa SELIC.

5. Desenquadramento da Resolução CMN nº 4963/2021



O fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 está atualmente desengadrado em 22,60% do limite de 15% previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021:

Carteira: JUAZEIRO DO NORTE

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,99%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilit. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FI - CXRI11	94,71	31,97	4,08	34,24	1.244.508,92	0,28	130.736.491,20	0,95
PLANNER	PLANNER	JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 *	11,75	-6,56	-6,56	-3,54	3.155.112,48	0,71	14.974.408,97	21,07
Sub-total Artigo 11º			18,17	1,85	-3,81	4,78	4.399.621,40	0,99		
Fundos Imobiliários			18,17	1,85	-3,81	4,78	4.399.621,40	0,99		

6. Desempenho em Relação à Meta Atuarial

O desempenho da carteira em relação à Meta Atuarial demonstrou uma performance positiva no mês de setembro de 2025. A Meta Atuarial do PREVIJUNO, que se baseia no índice **IPCA + 5,21%**, teve um desempenho positivo neste mês.

A rentabilidade de setembro de 2025 foi **1,34%** ficou acima da **Meta Atuarial de 0,93%**, com uma diferença positiva de **0,41%**.

7. Volatilidade e Gestão de Risco

A volatilidade da carteira do PREVIJUNO no mês de setembro de 2025 foi de **1,60%**. Este índice demonstra que o Fundo tem mantido uma **gestão de risco conservadora**, um aspecto crucial para a proteção dos recursos previdenciários dos servidores de Juazeiro do Norte frente às possíveis flutuações do mercado.

A **exposição ao risco** foi controlada, com a maior parte dos ativos **alocados em renda fixa**. Embora esses ativos possam ter apresentado uma rentabilidade mensal mais moderada em comparação com outras classes de ativos em períodos de alta volatilidade, eles foram essenciais para **garantir maior estabilidade e segurança à carteira**.

8. Conformidade com a Resolução CMN nº 4963/2021

A **Resolução CMN nº 4963/2021**, que regulamenta os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), não foi integralmente cumprida no mês de setembro de 2025, em razão de um desengadramento passivo ocorrido no período. Apesar do desengadramento, o alinhamento geral à resolução contribuiu para garantir a segurança jurídica e financeira dos participantes do plano.

9. Conclusão

No mês de setembro de 2025, o PREVIJUNO obteve uma rentabilidade de 1,34%, acima da Meta Atuarial de 0,93%, o que representou um desvio positivo de 0,41%. A



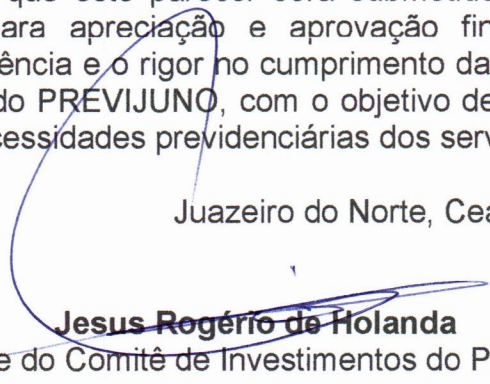


carteira de investimentos foi gerida com parcial aderência à Política de Investimentos 2025, em conformidade com os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 4963/2021. A gestão da carteira manteve a diversificação adequada e os controles necessários, com o objetivo de garantir a segurança dos recursos previdenciários dos servidores de Juazeiro do Norte, assegurando, assim, a estabilidade e o crescimento sustentável do fundo.

Entretanto, foi identificado que o fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 está atualmente desequilibrado em 22,55% do limite de 15% previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021. Esse desequilíbrio está sendo monitorado pela Coordenação de Investimentos, que está tomando as medidas necessárias para regularizar a alocação do fundo, garantindo o cumprimento pleno das normas e a proteção dos recursos.

O relatório detalhado sobre o desempenho dos investimentos foi aprovado pelo Comitê de Investimentos, sendo que este parecer será submetido ao Conselho Fiscal e ao Conselho Deliberativo para apreciação e aprovação final, conforme os trâmites estabelecidos. A transparência e o rigor no cumprimento das normas continuam sendo fundamentais na gestão do PREVIJUNO, com o objetivo de garantir a integridade dos recursos e atender às necessidades previdenciárias dos servidores.

Juazeiro do Norte, Ceará, 28 de outubro de 2025.


Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos do PREVIJUNO

Anexos: 01/36.

TAXA DE JUROS PARÂMETRO (META ATUARIAL) - EXERCÍCIO/2026

Prezado(a) Gestor, Sr.(a) Jesus Rogerio De Holanda;

A Taxa de Juros Real (Meta Atuarial) na Política de Investimento do exercício de 2026 deverá ser definida, através de cálculos da Duração do Passivo Previdenciário que seguirão uma metodologia chamada **Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média**, calculada sobre o Fluxo Atuarial da Avaliação Atuarial, conforme a **Portaria MTP nº 1.467/2022**.

Conforme o ANEXO VII, art. 3º da Portaria MTP 1.467/2022, para definição da hipótese da taxa de juros real nas avaliações atuariais dos exercícios a partir de 2023 deverão ser utilizadas as taxas de juros parâmetro estabelecidas de acordo com o art. 1º, **acrescidas em 0,15 pontos percentuais para cada ano em que a taxa de juros utilizada nas avaliações atuariais dos últimos 5 (cinco) exercícios** antecedentes à data focal da avaliação tiver sido alcançada pelo RPPS, limitada a 0,6 pontos percentuais.

Conforme o ANEXO VII, art. 3º, § 1º da Portaria MTP 1.467/2022, os acréscimos de que trata o caput não se aplicam aos **RPPS que possuam recursos inferiores a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais)** e ao Fundo em Repartição Simples (no caso de Segregação de Massa) e nas demais situações de que tratam o § 4º do art. 26 da Portaria MTP 1.467/2022.

A Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média, calculará um índice (pontos), que servirá como parâmetro para a definição da Taxa de Juros Real (Meta Atuarial) definida em uma escala entre 4,56% a 6,16%, conforme o artigo 2º, da Portaria MTP nº 2010 de 15 de outubro de 2025.

Conforme o cálculo da Duração do Passivo sobre o Fluxo Atuarial da Avaliação Atuarial/2025, a Duração do Passivo do PREVIJUNO é de 16,16 anos.

Conforme a metodologia de Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média (exigência da Portaria MTP nº 1.467/2022), a Taxa de Juros encontrada foi de 5,49% a.a.

Por determinação da Portaria MTP 1.467/2022, para cada ano que o RPPS superar a Meta Atuarial, será acrescentado 0,15% na Taxa de Juros. Segue abaixo as rentabilidades dos últimos 5 anos do PREVIJUNO.

RENTABILIDADE X META ATUARIAL NOS ÚLTIMOS 5 ANOS

ANO	RENTABILIDADE DA CARTEIRA	TAXA DE JUROS	META ATUARIAL	RPPS SUPEROU A META?
2020	5,19%	5,87%	10,63%	NÃO
2021	2,72%	5,47%	16,03%	NÃO
2022	3,79%	4,80%	10,84%	NÃO
2023	13,19%	4,97%	9,80%	SIM
2024	6,19%	5,00%	10,05%	NÃO

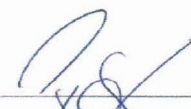
Conforme o quadro acima, o PREVIJUNO, superou a Meta Atuarial em 1 ano, podendo acrescentar mais 0,15% à Taxa de Juros Atuarial para o exercício de 2025.

Portanto Conforme as Portarias MTP nº 1.467/2022 e MPS nº 1.499/2024, os recursos financeiros administrados pelo PREVIJUNO deverão ser aplicados de forma a buscar um retorno real no máximo de 5,49% a.a. mais a variação do IPCA. Por ter conseguido alcançar a Meta Atuarial nos últimos 5 anos, o retorno real poderá ser elevado até 5,64% a.a. mais a variação do IPCA.

Qualquer dúvida, estamos à disposição.

Atenciosamente,

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA


Igor Franco Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

PREVIJUNO 31/07/2024: R\$ 417.105.615,02



ALOCAÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 63,64% = R\$ 265.430.628,87

265.430.628,87	NTNB	NTNB	NTNB
	15/08/2026	15/08/2030	15/05/2035
ALOCAÇÃO (%)	20,67%	37,33%	42,00%
ALOCAÇÃO (R\$)	54.876.811,36	99.081.830,36	111.471.987,14
ATUAL PREVIJUNO 2024	0,00	0,00	0,00
DIFERENÇA	54.876.811,36	99.081.830,36	111.471.987,14
PUs em 06/09/2024	4.286,56	4.299,73	4.353,67
QUANTIDADES de NTNBS	12.802	23.044	25.604



LIÇÃO DE CASA A FAZER!