

SERPREV

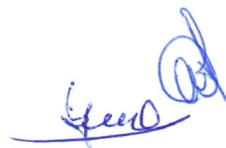
Serviço de Previdência Social dos
Funcionários Municipais de Serra Negra

ATA n.º 004/2025
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO SERPREV

Reunião ordinária do Comitê de Investimentos do SERPREV - Serviço de Previdência Social dos Funcionários Municipais de Serra Negra, em 01(um) do mês de agosto de 2025, às 09h00m, na sala de reuniões na sede do Serprev, onde compareceram os membros, conforme Portaria n.º 151/2018: Sra. Claudia Maria Tomé - Gestora de Investimentos qualificado pela Anbima, Sr. Carlos Domingos Canhassi e Sr. Paulo Adriano dos Santos - Membro qualificado pela Anbima.

A Gestora informa que as rentabilidades de maio e junho foram muito boas, ambas os meses superaram a meta atuarial.

Análise dos investimentos de maio e junho/2025: maio - O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 0,68%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 1,81%, superando com folga o percentual necessário. SERPREV obteve rendimento de R\$ 344.649,04 neste mês, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -296.200,00. No ano a rentabilidade da carteira está acumulada em R\$ 1.611.811,82. O saldo em conta corrente foi de R\$ 347,44. **Junho** - O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 0,56%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 1,36%, superando com folga o percentual necessário. Na situação financeira, O SERPREV obteve rendimento de R\$ 261.046,44 neste mês, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -260.600,00. No ano a rentabilidade da carteira está acumulada em R\$ 1.833.714,61. O saldo em conta corrente foi de R\$ 248,81.



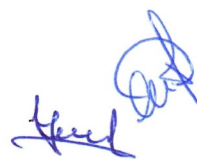
SERPREV Serviço de Previdência Social dos Funcionários Municipais de Serra Negra

Conclusão: Em maio de 2025, a carteira de investimentos dos RPPS foi beneficiada pelo baixo indicador de inflação, onde foi um momento de respirar aliviado, ao entender que os ativos investidos sofreram menos para performar no mês de referência. Em junho de 2025 o cenário econômico brasileiro foi marcado pela inflação persistente, com o IPCA acumulando 5,35% em 12 meses, acima da meta do Banco Central. A bolsa brasileira apresentou valorização de 1,5% no mês, mas ainda refletiu volatilidade e cautela dos investidores diante do cenário de juros altos e saída de capital estrangeiro. Para os RPPS, a estratégia de alocação priorizou ativos que oferecem proteção contra a inflação e liquidez, buscando preservar o poder de compra e a sustentabilidade dos regimes.

Relatório de Investimentos 2º Trimestre 2025 - O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 2,06%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 5,9517%, superando com folga o percentual necessário. Na situação financeira, o SERPREV obteve rendimento de R\$1.089.990,84 neste período, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$739.800,00.

Análise do Primeiro Semestre de 2025 - O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 5,12%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 10,43%, superando com folga o percentual necessário. O SERPREV obteve rendimento de R\$1.833.714,61 neste período, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$1.340.150,00. O Total de investimentos cresceram em 2,57% em relação a dezembro de 2024.

Sugestões ao Conselho de Administração: Para os próximos meses, a expectativa é de manutenção do ambiente desafiador, com inflação ainda pressionada e juros elevados, o que deve continuar beneficiando os



SERPREV

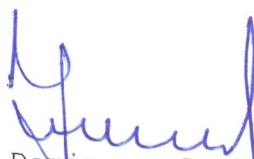
Serviço de Previdência Social dos
Funcionários Municipais de Serra Negra

ativos de renda fixa atrelados à Selic e ao IPCA. A volatilidade na bolsa pode persistir, especialmente diante das incertezas fiscais, e do mantenham uma postura conservadora, priorizando a diversificação e a busca por rentabilidade real, com atenção especial à gestão de riscos e à liquidez das carteiras, até que haja sinais mais claros de desaceleração inflacionária e redução consistente dos juros.

Nada mais havendo a tratar, o gestor encerrou a presente reunião, lavrando-se o presente que lida e achada conforme vai por todos assinada.



Claudia Maria Tomé
Gestora de Investimentos - CPA 10



Carlos Domingos Canhassi
~~Membro do Comitê~~

PAULO ADRIANO DOS SANTOS

Assinado de forma digital por
PAULO ADRIANO DOS SANTOS
Dados: 2025.08.12 08:25:07
-03'00'

Paulo Adriano dos Santos
Membro do Comitê - CPA 10

Extrato da Carteira

1º semestre de 2025

Resumo financeiro e gráfico de evolução da rentabilidade no período

Saldo em 31/12/2024	R\$18.914.525,02
Aplicações (+)	R\$1.931.000,00
Resgates (-)	R\$3.271.150,00
Deficit previdenciário	(R\$1.340.150,00)
Amortizações	R\$8.142,00
Rendimento	R\$1.833.714,61
Saldo em 30/06/2025	R\$19.399.947,63
Saldo em CC em 30/06/2025	R\$248,81
Rentabilidade	10,43%



Lançamentos

Composição da Carteira e Rentabilidade dos Fundos

Fundo	CNPJ	Classificação na Resolução	Saldo inicial (31/12/2024)	Saldo final (30/06/2025)	Rentabilidade real na carteira	Percentual (%)
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	03.660.879/0001-96	Art. 8º, I	R\$443.564,71	R\$537.591,10	R\$94.026,39	+21,1979%
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	05.100.191/0001-87	Art. 8º, I	R\$476.757,48	R\$541.160,93	R\$64.403,45	+13,5086%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	05.900.798/0001-41	Art. 8º, I	R\$468.706,62	R\$528.003,04	R\$59.296,42	+12,6511%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	Art. 8º, I	R\$498.206,02	R\$630.851,71	R\$132.645,69	+26,6247%
BB PREVIDENCIÁRIO REIMA BFI	07.861.554/0001-22	Art. 7º, III, "a"	R\$1.413.126,37	R\$1.534.935,62	R\$121.809,24	+8,6198%
BB PREVIDENCIÁRIO ACOES GOVERNANCA	10.418.335/0001-88	Art. 8º, I	R\$344.454,21	R\$397.861,75	R\$53.407,54	+15,5050%
Somatório			R\$18.914.525,02	R\$19.399.947,63	R\$1.833.714,61	10,43%

Fundo	CNPJ	Classificação na Resolução	Saldo inicial (31/12/2024)	Saldo final (30/06/2025)	Rentabilidade real na carteira	Percentual (%)
CAIXA BRASIL FII IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RE LP	10.577.503/0001-88	Art. 7º, I, "b"	R\$360.691,93	R\$492.364,91	R\$39.922,98	+3,9856%
CAIXA BRASIL IRE M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.577.519/0001-90	Art. 7º, I, "b"	R\$304.136,13	R\$1.174.962,60	R\$89.426,46	+7,4082%
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RE	10.740.658/0001-93	Art. 7º, I, "b"	R\$712.695,62	R\$274.692,44	R\$58.996,82	+8,2780%
CAIXA FI BRASIL IRE M 1 TP RE	10.740.670/0001-06	Art. 7º, I, "b"	R\$738.688,74	R\$44.444,57	R\$19.855,83	+2,6880%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	Art. 7º, I, "b"	R\$1.638.328,07	R\$1.205.387,97	R\$81.059,91	+4,7119%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RE IMA B 5+	13.400.077/0001-09	Art. 7º, III, "a"	R\$1.268.198,50	R\$1.401.890,56	R\$133.692,06	+10,5419%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RE LP	14.386.926/0001-71	Art. 7º, I, "b"	R\$1.148.092,49	R\$698.197,35	R\$63.304,86	+5,5139%
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	Art. 8º, I	R\$527.317,28	R\$616.633,01	R\$89.315,73	+16,9378%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	Art. 8º, I	R\$56.130,88	R\$69.506,66	R\$13.375,78	+23,8296%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	17.098.794/0001-70	Art. 11º	R\$177.814,42	R\$186.862,85	R\$17.190,43	+9,6676%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	18.079.540/0001-78	Art. 10º, I	R\$706.767,94	R\$758.943,50	R\$52.175,55	+7,3823%
BB PREVIDENCIÁRIO ACOES ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	18.270.783/0001-99	Art. 8º, I	R\$394.069,43	R\$396.456,26	R\$2.386,83	+0,6057%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	Art. 7º, III, "a"	R\$337.096,50	R\$308.089,77	R\$20.993,27	+6,2277%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	Art. 7º, I, "b"	R\$417.238,96	R\$768.174,95	R\$45.935,99	+6,3602%
BRADESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	Art. 7º, III, "a"	R\$1.734.443,36	R\$1.872.312,33	R\$137.868,97	+7,9489%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	29.258.294/0001-38	Art. 8º, I	R\$316.795,00	R\$345.453,69	R\$28.658,69	+9,0464%
Somatório			R\$18.914.525,02	R\$19.399.947,63	R\$1.833.714,61	10,43%

Fundo	CNPJ	Classificação na Resolução	Saldo inicial (31/12/2024)	Saldo final (30/06/2025)	Rentabilidade real na carteira	Percentual (%)
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Art. 8º, I	R\$249.383,43	R\$294.523,29	R\$45.139,86	+18,1006%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	Art. 7º, I, "b"	R\$2.877.636,08	R\$3.065.058,92	R\$187.422,84	+6,5131%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	40.209.029/0001-00	Art. 8º, I	R\$282.173,47	R\$370.632,49	R\$88.459,01	+31,3492%
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCA	44.683.343/0001-73	Art. 10º, I	R\$195.024,65	R\$215.812,08	R\$20.787,42	+10,6589%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ID+ A PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	45.163.710/0001-70	Art. 7º, I, "b"	R\$718.362,90	R\$547.188,80	R\$58.825,89	+8,1889%
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA	50.568.125/0001-90	Art. 8º, I	R\$108.623,80	R\$121.954,50	R\$13.330,70	+12,2724%
Somatório			R\$18.914.525,02	R\$19.399.947,63	R\$1.833.714,61	10,43%

Mostrando 28 de 28 registros

Cumprimento da meta atuarial

Período	Rentabilidade	Benchmark	Conclusão	Q CONCLUSÃO Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao INPC+4, foi de 5,1238% e o SERPREV atingiu o percentual de 10,4340% de rentabilidade em seus investimentos, superando com folga o percentual necessário. Na situação financeira, o SERPREV obteve rendimento de R\$1.833.714,61 neste período, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$1.340.150,00.
1º semestre de 2025	10,4340%	5,1238% INPC+4	Cumpriu a meta	
Dezembro/2024	-2,0856%	0,8089% INPC+4	Não cumpriu a meta	
Novembro/2024	-0,5660%	0,6585% INPC+4	Não cumpriu a meta	
Outubro/2024	-0,3022%	0,9394% INPC+4	Não cumpriu a meta	
Setembro/2024	-0,6956%	0,8089% INPC+4	Não cumpriu a meta	

Extratos anexados

Análise gráfica

0 332k 745k 1.149k

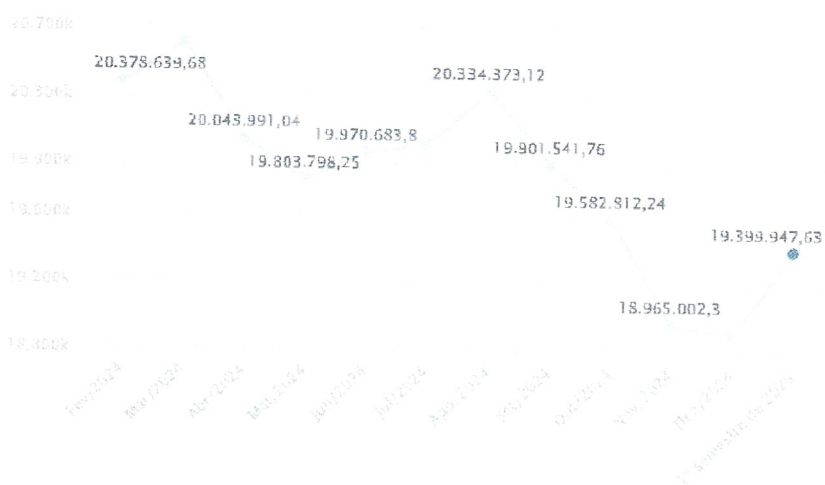


0 6,55 13,2 19,7

Ganho/Perda Percentual

Rentabilidade Ganho/Perda

Evolução patrimonial



1º semestre de 2025

R\$19.399.947,63

2,57%

Dezembro/2024	R\$18.914.524,99	↓-0,27%
Novembro/2024	R\$18.965.002,30	↓-3,15%
Outubro/2024	R\$19.582.812,24	↓-1,60%
Setembro/2024	R\$19.901.541,76	↓-2,13%
Agosto/2024	R\$20.334.373,12	↑1,58%
Julho/2024	R\$20.017.882,75	↑0,24%
Junho/2024	R\$19.970.683,80	↑0,84%
Maio/2024	R\$19.803.798,25	↓-1,20%
Abril/2024	R\$20.043.991,04	↓-2,75%
Março/2024	R\$20.611.282,20	↑1,14%
Fevereiro/2024	R\$20.378.639,68	

* Este extrato foi gerado automaticamente pelo software [OnFinance](#), em 11/08/2025 às 14:03.

As informações aqui contidas são oriundas do mercado financeiro e ajustadas a lançamentos realizados pelo gestor financeiro do RPPS.

O OnFinance não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste texto são de caráter exclusivamente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com este propósito. Fundos de investimento não contam com garantia nem do administrador, nem do gestor da carteira, nem de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao investidor antes deste realizar aplicações de seus recursos no mesmo.