



contato@selfassessoria.com.br
www.selfassessoria.com.br



ATUARIAL
CONSULTORIA & INVESTIMENTO

www.atuarialconsultoria.com.br



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TUCUMÃ - PA / IPMT

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO
2025**

21 de março de 2025



SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do IPMT.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (anual): 5,24% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,43%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,24% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 11,45%

Data Focal: 28/02/2025

| MENSAL | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | JAN | FEV | | | | | | | | |
| RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 1,21% | 0,29% | | | | | | | | |
| TAXA DE JUROS | 0,43% | 0,43% | | | | | | | | |
| VARIAÇÃO IPCA | 0,16% | 1,31% | | | | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,59% | 1,74% | | | | | | | | |
| CDI | 1,01% | 0,99% | | | | | | | | |

| ACUMULADO | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | JAN | FEV | | | | | | | | |
| RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 1,21% | 1,51% | | | | | | | | |
| TAXA DE JUROS | 0,43% | 0,85% | | | | | | | | |
| VARIAÇÃO IPCA | 0,16% | 1,47% | | | | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,59% | 2,33% | | | | | | | | |
| CDI | 1,01% | 2,01% | | | | | | | | |



SUMÁRIO (ÍNDICE)

| | |
|---|-----------|
| 1 – INTRODUÇÃO | 4 |
| 2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS | 5 |
| 2.1 - Movimentação Financeira da Carteira | 5 |
| 2.2 - PAI - Limite de Segmento | 6 |
| 2.3 - PAI - Limite de Benchmark | 7 |
| 3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 | 8 |
| 3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento | 8 |
| 3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento | 11 |
| 3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento | 12 |
| 3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas | 14 |
| 3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento | 15 |
| 3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores | 16 |
| 4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) | 17 |
| 5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA | 18 |
| 5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) | 18 |
| 5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) | 19 |
| 5.3 - Distribuição por Instituição Financeira | 20 |
| 5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado | 21 |
| 5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos | 22 |
| 6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS | 24 |
| 7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS | 30 |
| 8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | 41 |
| 8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos | 41 |
| 8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos | 42 |
| 8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos | 44 |
| 8.4 - Meta Atuarial | 44 |
| 8.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2025 | 44 |
| 9 – ANÁLISE DO MERCADO | 45 |
| 10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA | 49 |
| 11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 52 |
| 12 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 53 |





1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de FEVEREIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPMT.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*





2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPMT

| Nº | MESES | SALDO INICIAL | APORTES (Aplicação) | RESGATES | VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS | RENTABILIDADE | | | SALDO FINAL |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
| | | | | | | Positiva (a) | Negativa (b) | Consolidado c = (a) - (b) | |
| 1 | JANEIRO | 94.352.561,73 | - | (931.318,00) | - | 1.403.781,71 | (270.751,98) | 1.133.029,73 | 94.554.273,46 |
| 2 | FEVEREIRO | 94.554.273,46 | 946.228,18 | (1.065.415,81) | - | 559.511,23 | (281.215,02) | 278.296,21 | 94.713.382,04 |
| 3 | MARÇO | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 4 | ABRIL | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 5 | MAIO | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 6 | JUNHO | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 7 | JULHO | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 8 | AGOSTO | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 9 | SETEMBRO | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 10 | OUTUBRO | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 11 | NOVEMBRO | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 12 | DEZEMBRO | 94.713.382,04 | - | - | - | - | - | - | 94.713.382,04 |
| 13 | ANO | 94.352.561,73 | 946.228,18 | (1.996.733,81) | - | 1.963.292,94 | (551.967,00) | 1.411.325,94 | 94.713.382,04 |

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).





2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - IPMT

| Nº | Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021 | Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021 | Limites do PAI | | | Carteira de Investimentos | | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|-----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|----------------------|---|
| | | | Mínimo | Estratégia Alvo | Máximo | Atualmente (%) | Atualmente (R\$) | |
| RENDA FIXA | | | | | | | | |
| 1 | Títulos Públicos Federal | Art. 7, I, a (100%) | 0,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% | - | - |
| 2 | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas | Art. 7, I, b (100%) | 0,0% | 55,0% | 100,0% | 55,8% | 53.015.920,66 | - |
| 3 | F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação | Art. 7, I, c (100%) | 0,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% | - | - |
| 4 | Operações Compromissadas | Art. 7, II (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 5 | F.I. de Renda Fixa | Art. 7, III, a (60%) | 0,0% | 29,0% | 50,0% | 28,4% | 26.990.162,26 | - |
| 6 | F.I. de Índice de Renda Fixa | Art. 7, III, b (60%) | 0,0% | 0,0% | 50,0% | 0,0% | - | - |
| 7 | Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F. | Art. 7, IV (20%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 8 | FIDC - Classe Sênior | Art. 7, V, a (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 9 | F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado' | Art. 7, V, b (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 10 | F.I. em 85% de Debêntures | Art. 7, V, c (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 11 | TOTAL - RENDA FIXA | | | | | 84,2% | 80.006.082,92 | |
| RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | |
| 12 | F.I. Ações | Art. 8, I (30%) | 0,0% | 2,0% | 12,0% | 1,9% | 1.831.982,68 | - |
| 13 | F.I. Ações em Índices de Renda Variável | Art. 8, II (30%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 14 | TOTAL - RENDA VARIÁVEL | | | | | 1,9% | 1.831.982,68 | |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | | | | | | |
| 15 | F.I. e F.I.C FI Multimercados | Art. 10, I (10%) | 0,0% | 6,9% | 10,0% | 7,0% | 6.618.658,91 | - |
| 16 | F.I. em Participações | Art. 10, II (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 17 | F.I. Ações - Mercado de Acesso | Art. 10, III (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 18 | TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | | | 7,0% | 6.618.658,91 | |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | | | | | | | | |
| 19 | F.I. Imobiliário | Art. 11 (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 20 | TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS | | | | | 0,0% | - | |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | |
| 21 | FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa | Art. 9º, I (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 22 | FIC - Aberto - Investimento no Exterior | Art. 9º, II (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 23 | Fundos de Ações - BDR Nível I | Art. 9º, III (10%) | 0,0% | 7,1% | 10,0% | 6,6% | 6.256.657,53 | - |
| 24 | TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR | | | | | 6,6% | 6.256.657,53 | |
| EMPRÉSTIMO CONSIGNADO | | | | | | | | |
| 25 | Empréstimo Consignado | Art. 12 (5%) | 0,0% | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 26 | TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO | | | | | 0,0% | - | |
| 27 | DESENQUADRADO | - | | 100,0% | | 0,0% | - | - |
| 28 | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | - | | | | 0,4% | 333.726,20 | |
| 29 | PATRIMÔNIO TOTAL | | | | | 100,0% | 95.047.108,24 | |



2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE BENCHMARK - IPMT

| Nº | ÍNDICES DE BENCHMARK | Limites do PAI | | Carteira de Investimentos | | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|---|-------------------------------------|----------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| | | Mínimo | Máximo | Atualmente (%) | Atualmente (R\$) | |
| RENDA FIXA | | | | | | |
| 1 | DI | 4,6% | 100,0% | 15,3% | 14.514.260,99 | - |
| 2 | IRF - M 1 | 4,6% | 100,0% | 3,8% | 3.641.755,78 | Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido. Aplicar: 696.873,62 |
| 3 | IRF - M | 0,0% | 50,0% | 10,4% | 9.865.778,73 | - |
| 4 | IRF - M 1+ | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 5 | IMA - B 5 | 0,0% | 60,0% | 20,4% | 19.408.520,80 | - |
| 6 | IMA - B | 0,0% | 50,0% | 15,4% | 14.650.579,28 | - |
| 7 | IMA - B 5+ | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 8 | IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C | 0,0% | 20,0% | 0,0% | - | - |
| 9 | IDKA 2, IDKA 3 | 0,0% | 50,0% | 8,0% | 7.593.711,81 | - |
| 10 | IPCA + TAXA DE JUROS | 0,0% | 100,0% | 10,9% | 10.331.475,53 | - |
| RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | |
| 11 | MULTIMERCADO | 0,0% | 10,0% | 4,9% | 4.694.994,97 | - |
| 12 | ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL | 0,0% | 30,0% | 4,0% | 3.755.646,62 | - |
| 13 | ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 0,0% | 30,0% | 6,6% | 6.256.657,53 | - |
| 14 | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 0,0% | 0,0% | 0,4% | 333.726,20 | - |

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.



3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

| RENDA FIXA | | | | | | | | |
|--|--------------------|---|----------------------|------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------------|-------------|
| Nº | CNPJ | Fundo de Investimento | Valor Aplicado | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
| 1 | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 1.916.572,03 | 2,02% | SIM | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | 55,78% | SIM |
| 2 | 54.518.271/0001-62 | CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL | 1.831.771,08 | 1,93% | SIM | | | |
| 3 | 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | 9.677.736,19 | 10,18% | SIM | | | |
| 4 | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 7.827.469,21 | 8,24% | SIM | | | |
| 5 | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 9.865.778,73 | 10,38% | SIM | | | |
| 6 | 54.602.092/0001-09 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL | 5.819.033,29 | 6,12% | SIM | | | |
| 7 | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 2.680.671,16 | 2,82% | SIM | | | |
| 8 | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 4.077.993,41 | 4,29% | SIM | | | |
| 9 | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI | 7.593.711,81 | 7,99% | SIM | | | |
| 10 | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 1.725.183,75 | 1,82% | SIM | | | |
| 11 | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | 5.652.791,20 | 5,95% | SIM | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%) | 28,40% | SIM |
| 12 | 03.399.411/0001-90 | BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 9.988.821,37 | 10,51% | SIM | | | |
| 13 | 10.646.895/0001-90 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP | 6.823.110,07 | 7,18% | SIM | | | |
| 14 | 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO | 141.818,82 | 0,15% | SIM | | | |
| 15 | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 4.383.620,80 | 4,61% | SIM | | | |
| (1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA | | | 80.006.082,92 | 84,18% | | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO



RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO

| Nº | CNPJ | Fundo de Investimento | Valor Aplicado | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|--|--------------------|--|---------------------|------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------------|-------------|
| 16 | 03.394.711/0001-86 | BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS | 315.289,32 | 0,33% | SIM | F.I. Ações, Art. 8, I (30%) | 1,9% | SIM |
| 17 | 30.068.169/0001-44 | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO | 555.937,36 | 0,58% | SIM | | | |
| 18 | 40.054.357/0001-77 | BB AÇÕES AGRO FIC FI | 629.723,81 | 0,66% | SIM | | | |
| 19 | 05.100.213/0001-09 | BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI | 331.032,19 | 0,35% | SIM | | | |
| 20 | 30.036.235/0001-02 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP | 4.694.994,97 | 4,94% | SIM | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%) | 7,0% | SIM |
| 21 | 45.443.651/0001-94 | CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT LP - RI | 1.923.663,94 | 2,02% | SIM | | | |
| (2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL | | | 8.450.641,59 | 8,89% | | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO





INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| Nº | CNPJ | Fundo de Investimento | Valor Aplicado | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|---|--------------------|---|---------------------|------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------------|-------------|
| 22 | 21.321.454/0001-34 | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 2.891.428,99 | 3,04% | SIM | | | |
| 23 | 17.502.937/0001-68 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 1.503.266,39 | 1,58% | SIM | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%) | 6,6% | SIM |
| 24 | 22.632.237/0001-28 | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I | 1.861.962,15 | 1,96% | SIM | | | |
| (3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | 6.256.657,53 | 6,58% | | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO



3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

| Nº | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | |
|------------|--|-------------------|--------------|
| 25 | Banco do Brasil S.A. | 185.920,41 | 0,20% |
| 26 | Banco Bradesco S.A. | 147.805,79 | 0,16% |
| (4) | TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | 333.726,20 | 0,35% |

| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS | | | |
|---|---|----------------------|----------------|
| (1) | TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA | 80.006.082,92 | 84,18% |
| (2) | TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL | 8.450.641,59 | 8,89% |
| (3) | TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 6.256.657,53 | 6,58% |
| (4) | TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | 333.726,20 | 0,35% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4) | | 95.047.108,24 | 100,00% |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO



3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

| Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | Nº | CNPJ | Fundo de Investimento | Valor Aplicado | Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | Enquadrado? |
|--|----|--------------------|--|----------------------|---|---|-------------|
| Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos. | 1 | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 1.725.183,75 | 8.615.888.136,11 | 0,020% | SIM |
| | 2 | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI | 7.593.711,81 | 4.565.063.436,43 | 0,166% | SIM |
| | 3 | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 4.077.993,41 | 4.030.808.911,50 | 0,101% | SIM |
| | 4 | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 2.680.671,16 | 5.045.385.520,27 | 0,053% | SIM |
| | 5 | 54.602.092/0001-09 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL | 5.819.033,29 | 4.028.429.515,10 | 0,144% | SIM |
| | 6 | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 9.865.778,73 | 2.313.634.227,26 | 0,426% | SIM |
| | 7 | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 7.827.469,21 | 3.032.892.573,46 | 0,258% | SIM |
| | 8 | 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | 9.677.736,19 | 5.990.578.271,77 | 0,162% | SIM |
| | 9 | 54.518.271/0001-62 | CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL | 1.831.771,08 | 348.783.217,00 | 0,525% | SIM |
| | 10 | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 1.916.572,03 | 863.420.184,02 | 0,222% | SIM |
| Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo. | 11 | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 4.383.620,80 | 21.522.738.493,95 | 0,020% | SIM |
| | 12 | 05.100.213/0001-09 | BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI | 331.032,19 | 70.134.088,91 | 0,472% | SIM |
| | 13 | 40.054.357/0001-77 | BB AÇÕES AGRO FIC FI | 629.723,81 | 122.106.870,14 | 0,516% | SIM |
| | 14 | 22.632.237/0001-28 | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I | 1.861.962,15 | 993.920.279,18 | 0,187% | SIM |
| | 15 | 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO | 141.818,82 | 21.942.883.714,74 | 0,001% | SIM |
| | 16 | 10.646.895/0001-90 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP | 6.823.110,07 | 687.437.510,73 | 0,993% | SIM |
| | 17 | 30.068.169/0001-44 | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO | 555.937,36 | 585.825.212,29 | 0,095% | SIM |
| | 18 | 45.443.651/0001-94 | CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT L | 1.923.663,94 | 164.849.087,86 | 1,167% | SIM |
| | 19 | 30.036.235/0001-02 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP | 4.694.994,97 | 2.140.832.727,01 | 0,219% | SIM |
| | 20 | 17.502.937/0001-68 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 1.503.266,39 | 2.956.276.037,04 | 0,051% | SIM |
| | 21 | 03.399.411/0001-90 | BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 9.988.821,37 | 15.618.986.158,69 | 0,064% | SIM |
| | 22 | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | 5.652.791,20 | 621.910.978,03 | 0,909% | SIM |
| | 23 | 03.394.711/0001-86 | BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS | 315.289,32 | 186.531.335,87 | 0,169% | SIM |
| | 24 | 21.321.454/0001-34 | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 2.891.428,99 | 270.912.679,45 | 1,067% | SIM |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | | | | 94.713.382,04 | | | |
| TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS | | | | - | | | |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | | | 333.726,20 | | | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | 95.047.108,24 | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

| FIC - Fundo de Investimento em Cotas | | Distribuição das cotas do FIC | Valor Aplicado no Fundo (R\$) | (% Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | (% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---|-------------|--|---|
| | FI - Fundo de Investimento | | | | | | | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | | 100,00% | 1.725.183,75 | 1,82% | 8.615.888.136,11 | 0,020% | SIM | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | 55,8% |
| | <i>BB IRF-M 1 FI RF</i> | <i>100,00%</i> | <i>1.725.183,75</i> | <i>1,82%</i> | <i>8.615.970.425,12</i> | <i>0,02%</i> | <i>SIM</i> | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | | 100,00% | 4.077.993,41 | 4,29% | 4.030.808.911,50 | 0,101% | SIM | | |
| | <i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FI</i> | <i>100,00%</i> | <i>4.077.993,41</i> | <i>1,82%</i> | <i>4.849.001.272,27</i> | <i>0,08%</i> | <i>SIM</i> | | |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | | 99,98% | 2.680.671,16 | 2,82% | 5.045.385.520,27 | 0,053% | SIM | | |
| | <i>BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP</i> | <i>99,98%</i> | <i>2.680.161,83</i> | <i>1,81%</i> | <i>5.044.899.921,53</i> | <i>0,05%</i> | <i>SIM</i> | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | | 100,00% | 4.383.620,80 | 4,61% | 21.522.738.493,95 | 0,020% | SIM | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%) | 28,4% |
| | <i>BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI</i> | <i>100,00%</i> | <i>4.383.620,80</i> | <i>4,61%</i> | <i>33.202.225.441,29</i> | <i>0,01%</i> | <i>SIM</i> | | |
| FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP | | 100,00% | 6.823.110,07 | 7,18% | 687.437.510,73 | 0,993% | SIM | | |
| | <i>FI CAIXA MASTER BRASIL RF IMA-B LP</i> | <i>100,00%</i> | <i>6.823.110,07</i> | <i>4,61%</i> | <i>757.858.665,37</i> | <i>0,90%</i> | <i>SIM</i> | | |
| BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | | 1,87% | 9.988.821,37 | 10,51% | 15.618.986.158,69 | 0,064% | SIM | | |
| | <i>FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO</i> | <i>0,79%</i> | <i>79.011,58</i> | <i>0,04%</i> | <i>3.743.378.394,63</i> | <i>0,002%</i> | <i>SIM</i> | | |
| | <i>CLOUDWALK BIG PICTURE I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RENDA</i> | <i>0,37%</i> | <i>36.658,97</i> | <i>0,02%</i> | <i>903.548.569,90</i> | <i>0,004%</i> | <i>SIM</i> | | |
| | <i>SUMUP I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RENDA</i> | <i>0,30%</i> | <i>29.766,69</i> | <i>0,01%</i> | <i>554.693.151,74</i> | <i>0,005%</i> | <i>SIM</i> | | |
| | <i>SYNGENTA TECH I FIDC</i> | <i>0,13%</i> | <i>12.585,91</i> | <i>0,01%</i> | <i>846.038.114,64</i> | <i>0,001%</i> | <i>SIM</i> | | |
| | <i>FIDC CIELO EMISSORES II</i> | <i>0,10%</i> | <i>10.388,37</i> | <i>0,005%</i> | <i>5.370.321.739,96</i> | <i>0,0002%</i> | <i>SIM</i> | | |
| | <i>SELLER II FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RENDA</i> | <i>0,08%</i> | <i>7.891,17</i> | <i>0,004%</i> | <i>1.744.979.837,63</i> | <i>0,0005%</i> | <i>SIM</i> | | |
| | <i>CHEMICAL XII FIDC INDÚSTRIA PETROQUÍMICA</i> | <i>0,04%</i> | <i>3.496,09</i> | <i>0,002%</i> | <i>523.989.144,25</i> | <i>0,001%</i> | <i>SIM</i> | | |
| | <i>DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCIAMENTO</i> | <i>0,03%</i> | <i>3.196,42</i> | <i>0,001%</i> | <i>119.145.559,53</i> | <i>0,003%</i> | <i>SIM</i> | | |
| BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | | 100,00% | 5.652.791,20 | 5,95% | 621.910.978,03 | 0,909% | SIM | | |
| | <i>BRAM FI RF IMA-B 5</i> | <i>100,00%</i> | <i>5.652.791,20</i> | <i>4,61%</i> | <i>2.512.371.450,20</i> | <i>0,22%</i> | <i>SIM</i> | | |



Continuação....

| FIC - Fundo de Investimento em Cotas | | Distribuição das cotas do FIC | Valor Aplicado no Fundo (R\$) | (% Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | (% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--|-------------|---|--------------------------------------|
| | FI - Fundo de Investimento | | | | | | | | |
| BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI | | 100,00% | 331.032,19 | 0,35% | 70.134.088,91 | 0,472% | SIM | | |
| | BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI | 100,00% | 331.032,19 | 0,35% | 70.144.037,78 | 0,47% | SIM | | |
| BB AÇÕES AGRO FIC FI | | 100,00% | 629.723,81 | 0,66% | 122.106.870,14 | 0,516% | SIM | F.I. Ações, Art. 8, I (30%) | 1,9% |
| | BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES | 100,00% | 629.723,81 | 0,35% | 134.246.078,45 | 0,47% | SIM | | |
| FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO | | 100,18% | 555.937,36 | 0,58% | 585.825.212,29 | 0,095% | SIM | | |
| | FI EM AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO | 99,24% | 551.706,68 | 0,35% | 632.573.117,13 | 0,09% | SIM | | |
| | FI CAIXA MASTER TPF RF LP | 0,94% | 5.231,37 | 0,003% | 921.011.873,56 | 0,001% | SIM | | |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT LP | | 100,08% | 1.923.663,94 | 2,02% | 164.849.087,86 | 1,167% | SIM | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%) | 7,0% |
| | FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES | 79,44% | 1.528.139,40 | 1,61% | 130.755.290,84 | 1,17% | SIM | | |
| | FI CAIXA MASTER TPF RF LP | 20,64% | 397.044,24 | 0,42% | 921.011.873,56 | 0,04% | SIM | | |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I | | 100,00% | 1.861.962,15 | 1,96% | 993.920.279,18 | 0,187% | SIM | | |
| | BB AÇÕES GLOBAIS INST BDR NÍVEL I FI EM AÇÕES. | 100,00% | 1.861.962,15 | 1,96% | 1.740.838.552,16 | 0,11% | SIM | | |
| FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | | 1,44% | 1.503.266,39 | 1,58% | 2.956.276.037,04 | 0,051% | SIM | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%) | 6,6% |
| | FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP | 1,44% | 21.662,07 | 0,03% | 13.071.768.667,38 | 0,0002% | SIM | | |
| BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | | 3,27% | 2.891.428,99 | 3,04% | 270.912.679,45 | 1,067% | SIM | | |
| | ISHARES S&P 500 FIC DE FUNDO DE ÍNDICE - IE | 3,27% | 94.607,56 | 0,06% | 5.727.827.340,70 | 0,002% | SIM | | |



3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| Nº | Agência | Conta | Fundo de Investimento | CNPJ | Valor da Cota | | Quantidade de Cotas | | | |
|----|---------|----------------|--|--------------------|---------------|-------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| | | | | | Inicial * | Final ** | Inicial * | Aplicação | Resgate | Final ** |
| 1 | 3575 | 006.00000037-4 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP | 10.646.895/0001-90 | 4,698546003 | 4,722803002 | 1444716,214 | 0 | 0 | 1444716,214 |
| 2 | 3575 | 006.00000037-4 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | 11.060.913/0001-10 | 4,462016001 | 4,490401 | 2155205,335 | 0 | 0 | 2155205,335 |
| 3 | 3575 | 006.00000037-4 | CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL | 54.518.271/0001-62 | 1,031267979 | 1,039633689 | 1761938,941 | 0 | 0 | 1761938,941 |
| 4 | 3575 | 006.00000037-4 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO | 03.737.206/0001-97 | 5,604273971 | 5,660597827 | 25053,68237 | 0 | 0 | 25053,68237 |
| 5 | 4549-7 | 12222-X | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 03.543.447/0001-03 | 28,45609082 | 28,63869489 | 142394,5269 | 0 | 0 | 142394,5269 |
| 6 | 4549-7 | 12222-X | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 07.111.384/0001-69 | 7,889581454 | 7,936865591 | 1243032,103 | 0 | 0 | 1243032,103 |
| 7 | 4549-7 | 12222-X | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 07.442.078/0001-05 | 7,779654022 | 7,818162833 | 1001190,353 | 0 | 0 | 1001190,353 |
| 8 | 4549-7 | 12222-X | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 11.328.882/0001-35 | 3,899766241 | 3,938352206 | 438047,0968 | 0 | 0 | 438047,0968 |
| 9 | 4549-7 | 12222-X | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI | 13.322.205/0001-35 | 3,995307024 | 4,019298085 | 1889312,922 | 0 | 0 | 1889312,922 |
| 10 | 4549-7 | 12222-X | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 13.077.418/0001-49 | 3,433670672 | 3,467994448 | 1018431,394 | 245590,4678 | 0 | 1264021,862 |
| 11 | 4549-7 | 12222-X | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 35.292.588/0001-89 | 1,474728062 | 1,48873736 | 1800634,035 | 0 | 0 | 1800634,035 |
| 12 | 4549-7 | 12222-X | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL | 54.602.092/0001-09 | 1,053834017 | 1,060558657 | 5651121,738 | 0 | 164359,4081 | 5486762,33 |
| 13 | - | - | BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 03.399.411/0001-90 | 18,6548519 | 18,8414465 | 577559,332 | 0 | 47407,819 | 530151,513 |
| 14 | - | - | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 11.484.558/0001-06 | 3,695687529 | 3,732378129 | 102324,4706 | 26633,28857 | 0 | 128957,7592 |
| 15 | - | - | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | 20.216.216/0001-04 | 2,8016441 | 2,819102696 | 1925777,421 | 0 | 0 | 1925777,421 |
| 16 | - | - | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 11.484.558/0001-06 | 3,695687623 | 3,732378238 | 384541,1206 | 0 | 0 | 384541,1206 |
| 17 | - | - | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | 20.216.216/0001-04 | 2,801644147 | 2,819102726 | 79396,49661 | 0 | 0 | 79396,49661 |
| 18 | 4549-7 | 12222-X | BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI | 05.100.213/0001-09 | 15,30147754 | 14,67660918 | 22555,08653 | 0 | 0 | 22555,08653 |
| 19 | 4549-7 | 12222-X | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I | 22.632.237/0001-28 | 3,58538102 | 3,470230613 | 536552,857 | 0 | 0 | 536552,857 |
| 20 | 4549-7 | 12222-X | BB AÇÕES AGRO FIC FI | 40.054.357/0001-77 | 1,032604234 | 0 | 653775,9264 | 0 | 0 | 653775,9264 |
| 21 | - | - | BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS | 03.394.711/0001-86 | 1002,278229 | 975,7948235 | 323,1102609 | 0 | 0 | 323,1102609 |
| 22 | - | - | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 21.321.454/0001-34 | 13,06881458 | 12,87738693 | 224535,3817 | 0 | 0 | 224535,3817 |
| 23 | 3575 | 006.00000037-4 | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO | 30.068.169/0001-44 | 1,58322901 | 1,525629988 | 364398,5529 | 0 | 0 | 364398,5529 |
| 24 | 3575 | 006.00000037-4 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 17.502.937/0001-68 | 9,850588689 | 9,584928607 | 156836,4723 | 0 | 0 | 156836,4723 |
| 25 | 3575 | 006.00000037-4 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP | 30.036.235/0001-02 | 2,739911001 | 2,715362994 | 1729048,742 | 0 | 0 | 1729048,742 |
| 26 | 3575 | 006.00000037-4 | CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT LP - RI | 45.443.651/0001-94 | 1,271714999 | 1,269516998 | 1515272,299 | 0 | 0 | 1515272,299 |

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/01/2025).

** Informação baseada no último dia útil do mês (28/02/2025).



3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

| Nº | Gestor de Recursos | Recursos do RPPS aplicado no Gestor | Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR | Enquadrado? |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|--|--|-------------|
| 1 | BB Gestão de Recursos DTVM S.A. | 46.796.180,31 | 1.705.519.803.979,44 | 0,0027% | SIM |
| 2 | CAIXA ASSET DTVM | 27.152.298,82 | 515.285.851.992,24 | 0,0053% | SIM |
| 3 | Banco Bradesco S.A. | 20.764.902,91 | 685.041.067.389,54 | 0,0030% | SIM |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | | 94.713.382,04 | <i>Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 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 Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.</i> | | |
| TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS | | - | | | |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | 333.726,20 | | | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 95.047.108,24 | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO



4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2025

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS | VALOR (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido * |
|---|-------------------|--|
| RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) Estabelecidos no PAI/2025 | 10.767.313,33 | 11,4% |

*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/12/2024.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES DOS FUNDOS PARA RECURSOS DE CURTO PRAZO

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido * |
|---|----------------------------|--|
| Valor aplicado nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo | 18.156.016,77 | 19,2% |

Referência: FEVEREIRO

| NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO | VALOR (em R\$) | % dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo |
|---|-------------------|---|
| | 9.110.803,58 | 9,6% |

Referência: FEVEREIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).





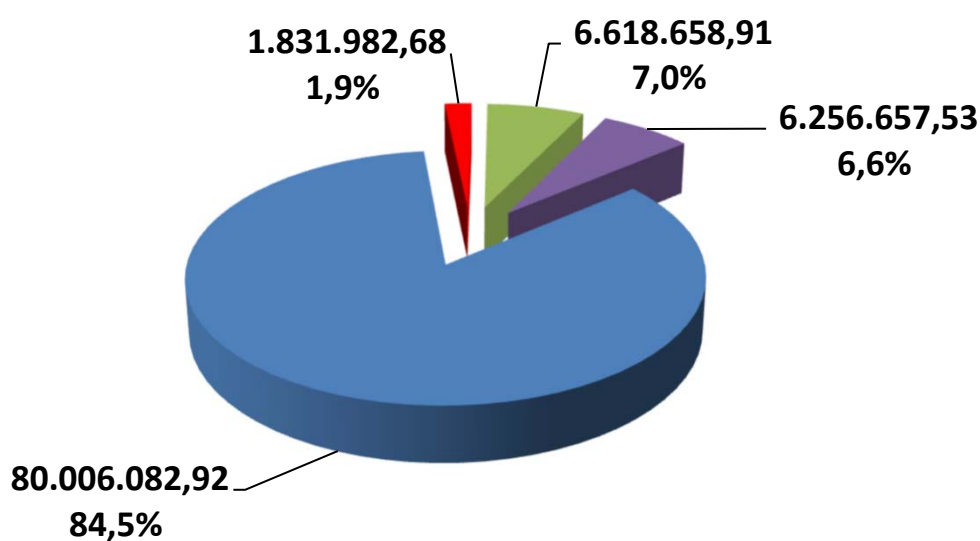
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

5.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------|----------------------------|---|
| RENDA FIXA | 80.006.082,92 | 84,5% |
| RENDA VARIÁVEL | 1.831.982,68 | 1,9% |
| INVESTIMENTO ESTRUTURADO | 6.618.658,91 | 7,0% |
| IMOBILIÁRIO | - | 0,0% |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 6.256.657,53 | 6,6% |
| TOTAL | 94.713.382,04 | 100,0% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

- RENDA FIXA
- RENDA VARIÁVEL
- INVESTIMENTO ESTRUTURADO
- INVESTIMENTO NO EXTERIOR

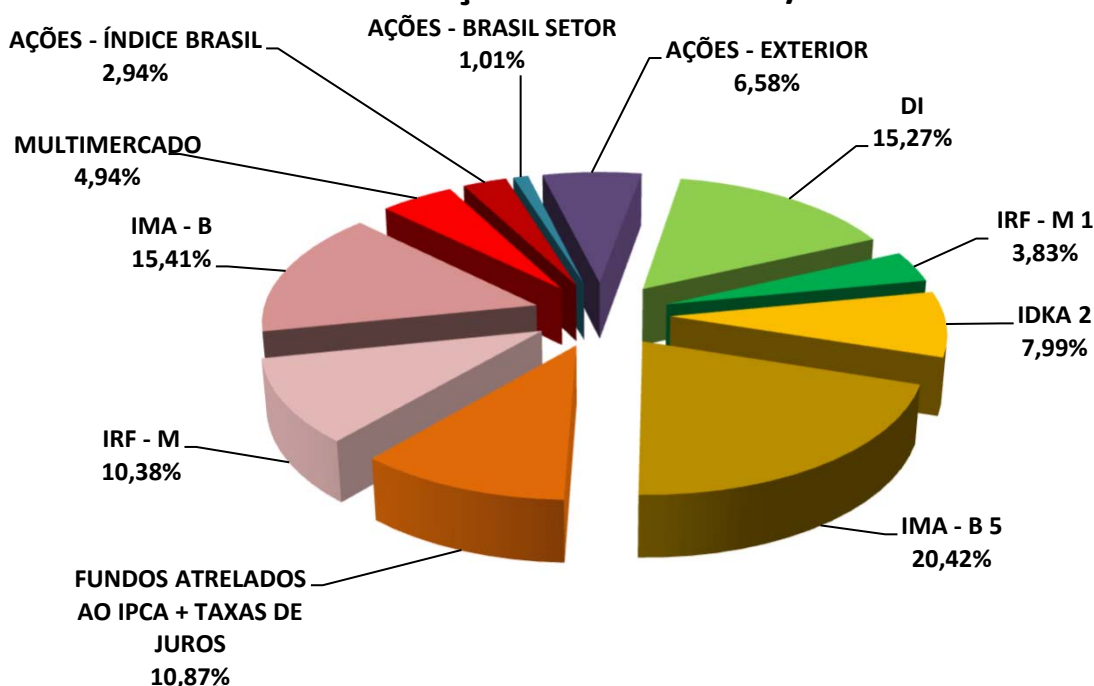


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

| ÍNDICE (BENCHMARK) | VALOR APLICADO (em R\$) | (%) sobre PL RPPS | ÍNDICES AGRUPADOS | VALOR TOTAL (R\$) | (%) TOTAL sobre PL RPPS |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------|
| Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F) | - | 0,00% | PRÉ-FIXADO | - | 0,00% |
| Títulos Públicos Indexados a Inflação | - | 0,00% | INDEXADO À INFLAÇÃO | - | 0,00% |
| DI | 14.514.260,99 | 15,27% | RENDA FIXA - CURTO PRAZO | 18.156.016,77 | 19,10% |
| IRF - M 1 | 3.641.755,78 | 3,83% | | | |
| IDKA 2 | 7.593.711,81 | 7,99% | RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO | 27.002.232,61 | 28,41% |
| IDKA 5 | - | 0,00% | | | |
| IMA - B 5 | 19.408.520,80 | 20,42% | | | |
| IPCA | 2.680.671,16 | 2,820% | FUNDOS ATRELADOS AO | 10.331.475,53 | 10,87% |
| IPCA + 5,00% a.a. | 7.650.804,37 | 8,05% | | | |
| IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C | - | 0,00% | RENDA FIXA - LONGO PRAZO | 24.516.358,01 | 25,79% |
| IRF - M | 9.865.778,73 | 10,38% | | | |
| IMA - B | 14.650.579,28 | 15,41% | | | |
| IRF - M 1+ | - | 0,00% | RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO | - | 0,00% |
| IMA - B 5+ | - | 0,00% | | | |
| MULTIMERCADO | 4.694.994,97 | 4,94% | MULTIMERCADO | 4.694.994,97 | 4,94% |
| IBOVESPA | 2.794.890,62 | 2,94% | AÇÕES - ÍNDICE BRASIL | 2.794.890,62 | 2,94% |
| IBR - X | - | 0,00% | | | |
| IGC | - | 0,00% | | | |
| PETROBRÁS | - | 0,00% | AÇÕES - BRASIL SETOR | 960.756,00 | 1,01% |
| CONSUMO (ICON) | - | 0,00% | | | |
| EXPORTAÇÃO | 331.032,19 | 0,35% | | | |
| SMALL CAPS | - | 0,00% | | | |
| ENERGIA | - | 0,00% | | | |
| INFRAESTRUTURA | - | 0,00% | | | |
| AGRONEGÓCIO | 629.723,81 | 0,66% | | | |
| SIDERURGIA | - | 0,00% | | | |
| IMOBILIÁRIO - IMOB | - | 0,00% | | | |
| IMOBILIÁRIO - IFIX | - | 0,00% | SETOR IMOBILIÁRIO | - | 0,00% |
| BDR - NÍVEL I | 6.256.657,53 | 6,58% | AÇÕES - EXTERIOR | 6.256.657,53 | 6,58% |
| S&P 500 (BOLSA EUA) | - | 0,00% | | | |
| TECNOLOGIA - BDR | - | 0,00% | | | |
| TOTAL | 94.713.382,04 | 99,65% | | 94.713.382,04 | 99,65% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



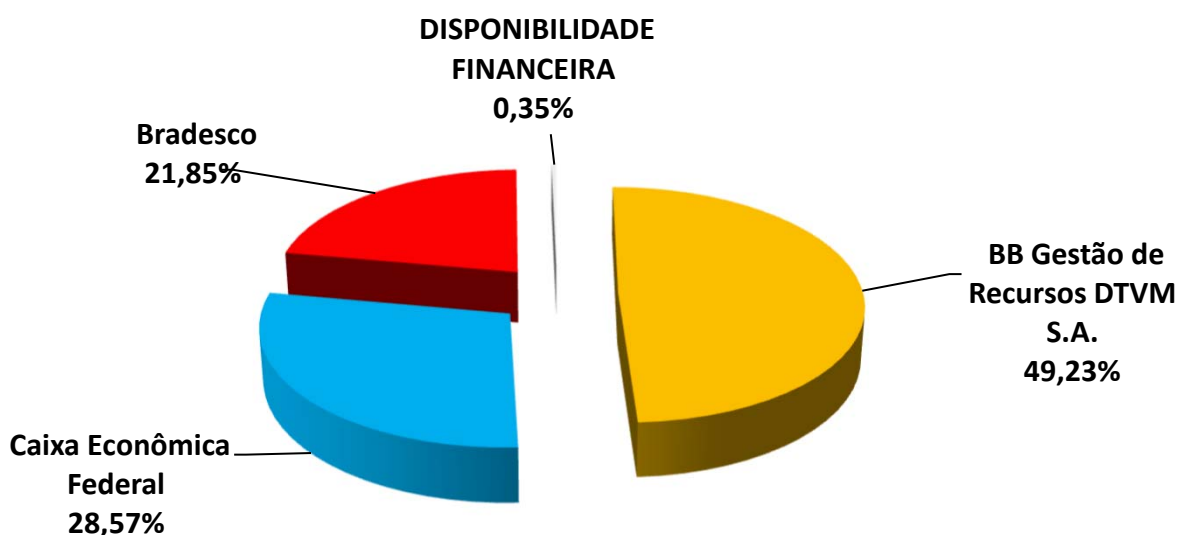
*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|---------------------------------|----------------------------|---|
| BB Gestão de Recursos DTVM S.A. | 46.796.180,31 | 49,23% |
| Caixa Econômica Federal | 27.152.298,82 | 28,57% |
| Bradesco | 20.764.902,91 | 21,85% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 333.726,20 | 0,35% |
| TOTAL | 95.047.108,24 | 100,00% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

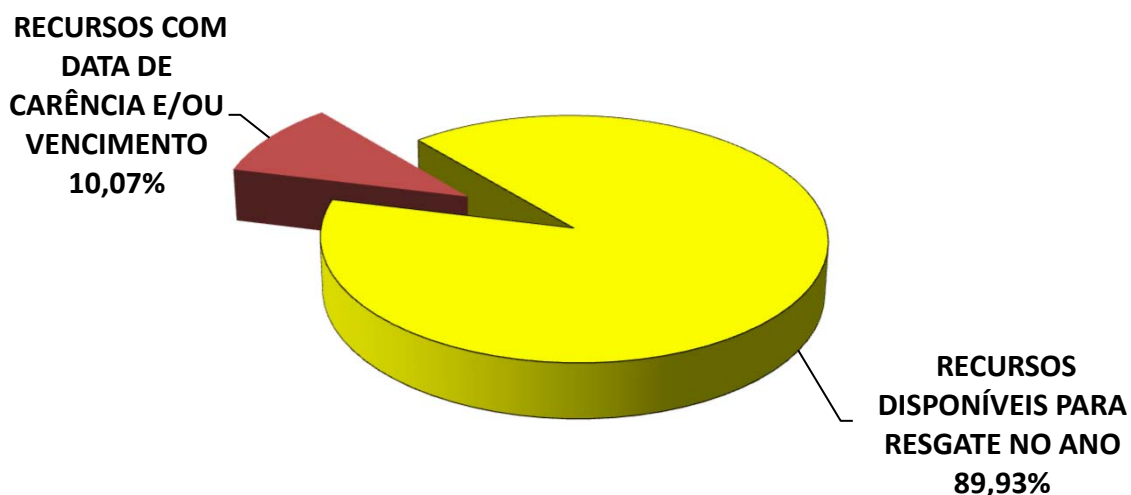




5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|--|----------------------------|---|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO | 85.472.639,93 | 89,93% |
| RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO | 9.574.468,31 | 10,07% |
| TOTAL | 95.047.108,24 | 100,00% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

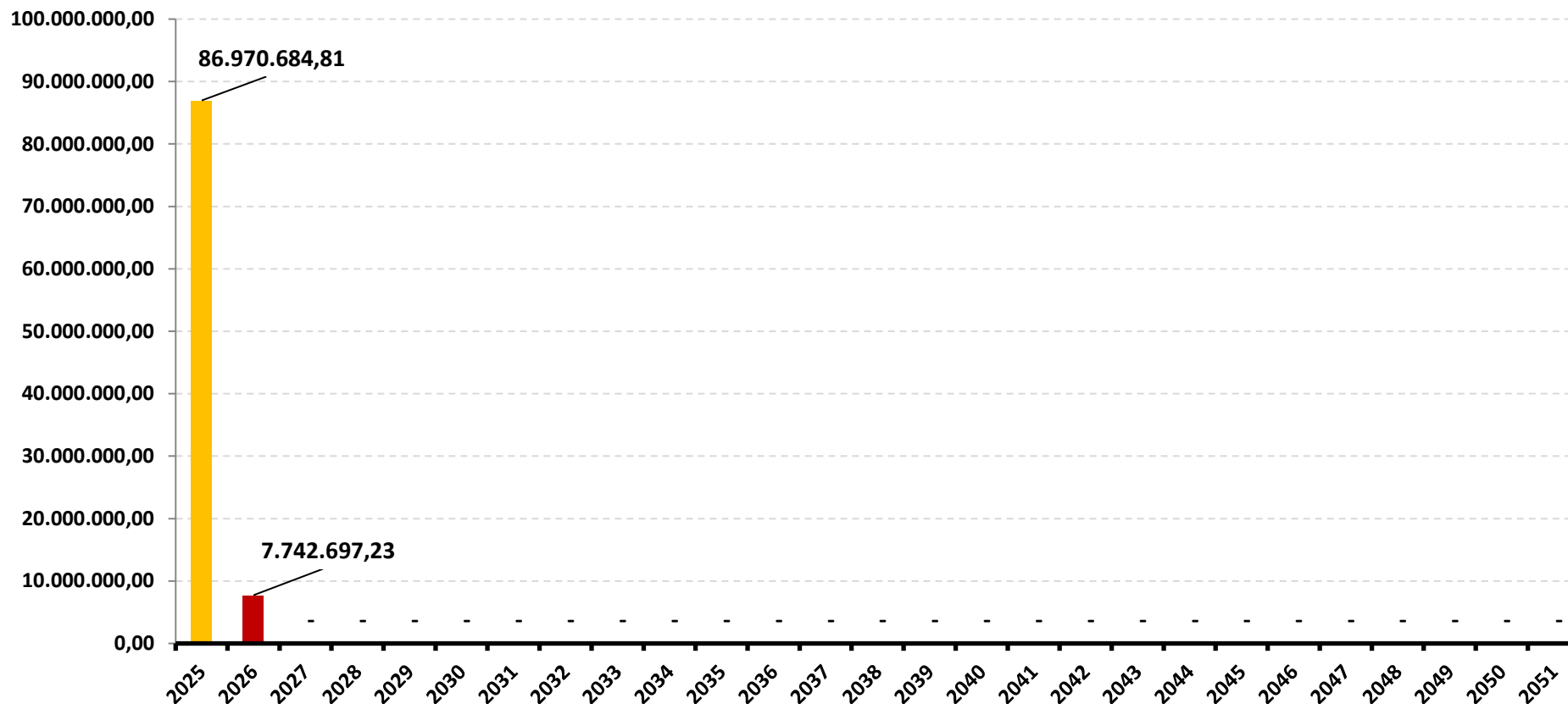




5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

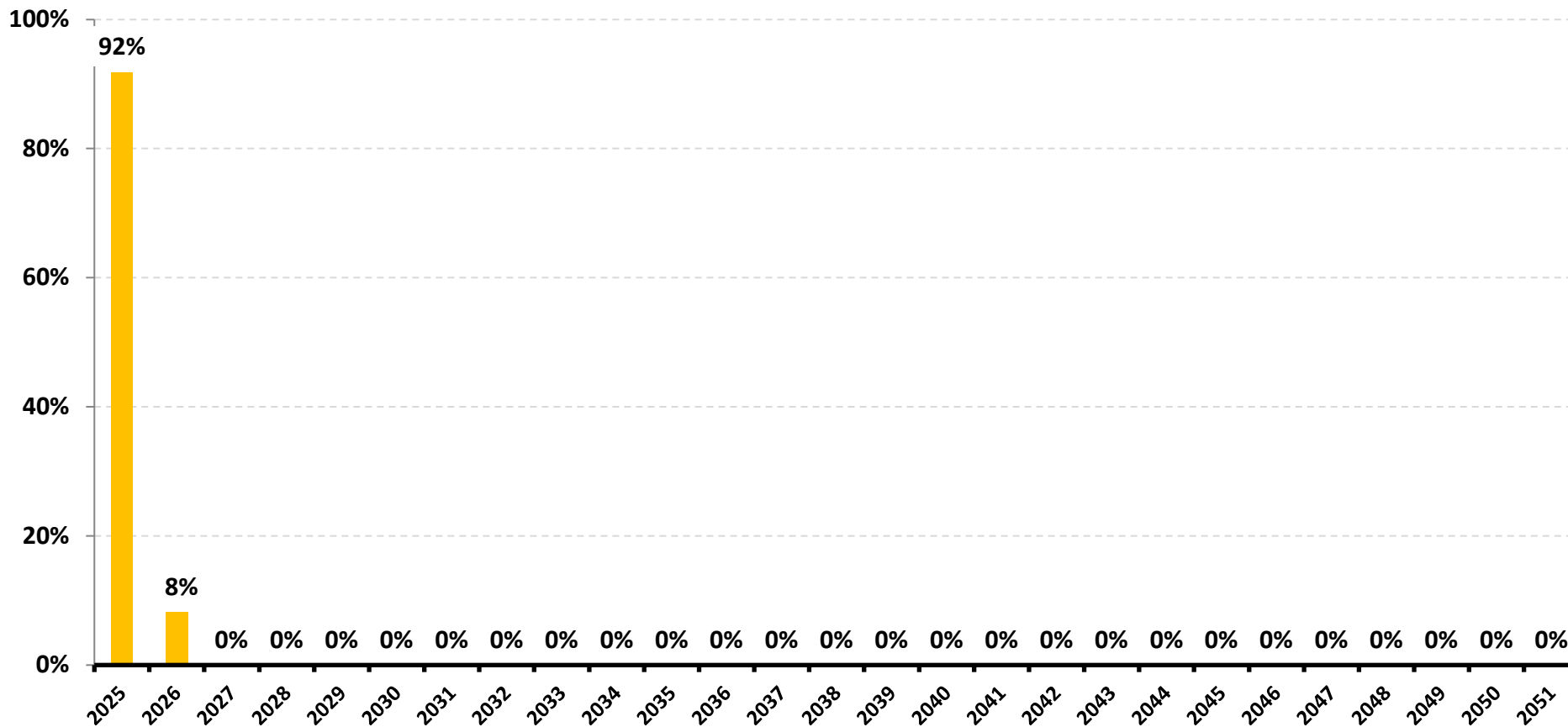
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI |
|--|--|--|--|--|
| CNPJ | 13.077.418/0001-49 | 11.328.882/0001-35 | 13.322.205/0001-35 | 03.543.447/0001-03 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Fundo de Renda Fixa | Fundo de Renda Fixa | Fundo de Renda Fixa | Fundo de Renda Fixa |
| ÍNDICE | CDI | IRF - M 1 | IDKA 2 | IMA - B 5 |
| PÚBLICO ALVO | Público Geral | Público Geral | Público Geral | Público Geral |
| DATA DE INÍCIO | 28/04/2011 | 08/12/2009 | 28/04/2011 | 17/12/1999 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,10% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | Não Possui | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1000 | 1000 | 10000 | 1000 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01 | 0,01 | 0 | 0,01 |
| RESGATE MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 0 | 0,01 |
| SALDO MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 0 | 0,01 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 2 - Baixo | 2 - Baixo | 3 - Médio | 3 - Médio |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 21.522.738.493,95 | 8.615.888.136,11 | 4.565.063.436,43 | 4.030.808.911,50 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 1.295 | 1.104 | 735 | 673 |
| VALOR DA COTA ** | 3,46799445000 | 3,93835221300 | 4,01929808700 | 28,63869486100 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 06/08/2018 | 05/02/2020 | 05/02/2020 | 05/02/2020 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



Continuação.....

2

| INFORMAÇÕES | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI |
|---|---|---|---|---|
| CNPJ | 35.292.588/0001-89 | 54.602.092/0001-09 | 07.111.384/0001-69 | 07.442.078/0001-05 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Fundo de Renda Fixa | Renda Fixa Duração Livre Soberano | Fundo de Renda Fixa | Fundo de Renda Fixa |
| ÍNDICE | IPCA | IPCA + 5,00% a.a. | IRF - M | IMA - B |
| PÚBLICO ALVO | Público Geral | Público Geral | Público Geral | Público Geral |
| DATA DE INÍCIO | 16/03/2020 | 14/05/2024 | 08/12/2004 | 24/07/2005 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,30% a.a. | 0,10% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | Não Possui | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 10000 | 100000 | 10000 | 10000 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 1000 | 100000 | 0,01 | 0,01 |
| RESGATE MÍNIMO | 1000 | 100000 | 0,01 | 0,01 |
| SALDO MÍNIMO | 1000 | 100000 | 0,01 | 0,01 |
| CARÊNCIA | Não possui | Até o dia 17/08/2026 | Não possui | Não possui |
| PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 3 - Médio | 3 - Médio | 3 - Médio | 4 - Alto |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 5.045.385.520,27 | 4.028.429.515,10 | 2.313.634.227,26 | 3.032.892.573,46 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 569 | 406 | 487 | 465 |
| VALOR DA COTA ** | 1,48873735800 | 1,06055865800 | 7,93686558900 | 7,81816283500 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 02/03/2020 | 30/04/2024 | 09/10/2017 | 11/10/2017 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



Continuação.....

3

| INFORMAÇÕES | BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI | BB AÇÕES AGRO FIC FI | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO |
|---|---|---|---|--|
| CNPJ | 05.100.213/0001-09 | 40.054.357/0001-77 | 22.632.237/0001-28 | 03.737.206/0001-97 |
| SEGMENTO | Renda Variável | Renda Variável | Investimento no Exterior | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Fundo de Ações | Fundo de Ações | Fundo de Ações | Fundo de Renda Fixa |
| ÍNDICE | IBOV | IBOV | IBOV | CDI |
| PÚBLICO ALVO | Público Geral | Público Geral | Público Geral | Público Geral |
| DATA DE INÍCIO | 22/07/2002 | 11/02/2021 | 29/12/2015 | 05/07/2006 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 2,00% a.a. | 1,00% a.a. | 1,00% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | 20% IBOVESPA | Não Possui | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 1000 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0 |
| RESGATE MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0 |
| SALDO MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias) | 1 | 0 | 1 | 0 |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação) | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 5 - Muito Alto | 5 - Muito Alto | 5 - Muito Alto | 1 - Muito Baixo |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 70.134.088,91 | 122.106.870,14 | 993.920.279,18 | 21.942.883.714,74 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 4.225 | 3.346 | 13.932 | 1.191 |
| VALOR DA COTA ** | 14,67660913800 | 0,96321046200 | 3,47023061800 | 5,66059800000 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 19/11/2019 | 01/02/2021 | 08/12/2020 | 06/05/2019 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo) | F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo) | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



Continuação.....

4

| INFORMAÇÕES | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO |
|---|---|---|--|---|
| CNPJ | 11.060.913/0001-10 | 54.518.271/0001-62 | 10.646.895/0001-90 | 30.068.169/0001-44 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Variável |
| CLASSIFICAÇÃO | Fundo de Renda Fixa | Renda Fixa Duração Livre Soberano | Fundo de Renda Fixa | Fundo de Ações |
| ÍNDICE | IMA - B 5 | IPCA + 5,00% a.a. | IMA - B | IBOV |
| PÚBLICO ALVO | Público Geral | Investidor Qualificado | Público Geral | Público Geral |
| DATA DE INÍCIO | 09/07/2010 | 11/04/2024 | 27/10/2009 | 31/07/2019 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,15% a.a. | 0,20% a.a. | 2,00% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | Não Possui | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1000 | 300000 | 1000 | 100 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0 | 0,01 | 0 | 100 |
| RESGATE MÍNIMO | 0 | 0,01 | 0 | 100 |
| SALDO MÍNIMO | 0 | 0,01 | 0 | 50 |
| CARÊNCIA | Não possui | Até o dia 15/05/2025 | Não possui | Não possui |
| PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias) | 0 | 0 | 0 | 1 |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+13 (Treze dias úteis após a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 3 - Médio | 3 - Médio | 3 - Médio | 4 - Alto |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 5.990.578.271,77 | 348.783.217,00 | 687.437.510,73 | 585.825.212,29 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 782 | 62 | 165 | 184 |
| VALOR DA COTA ** | 4,49040100000 | 1,03963369000 | 4,72280300000 | 1,52563000000 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 17/10/2019 | 28/03/2024 | 02/08/2018 | 17/06/2021 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



Continuação.....

5

| INFORMAÇÕES | CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT LP - RI | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM |
|---|--|---|--|--|
| CNPJ | 45.443.651/0001-94 | 30.036.235/0001-02 | 17.502.937/0001-68 | 03.399.411/0001-90 |
| SEGMENTO | Investimentos Estruturados | Investimentos Estruturados | Investimento no Exterior | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Fundo Multimercado | Fundo Multimercado | Fundo de Ações | Fundo de Renda Fixa |
| ÍNDICE | IBOV | S&P500 | BDR | CDI |
| PÚBLICO ALVO | Público Geral | Público Geral | Público Geral | Público Geral |
| DATA DE INÍCIO | 14/07/2022 | 16/10/2018 | 24/06/2013 | 05/10/1999 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,90% a.a. | 0,80% a.a. | 0,70% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | Não Possui | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 5000 | 100 | 1000 | 1000000 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 500 | 100 | 100 | 50 |
| RESGATE MÍNIMO | 500 | 100 | 100 | 50 |
| SALDO MÍNIMO | 4000 | 50 | 500 | 1000 |
| CARÊNCIA | De 27/08/2024 a 01/07/2026 | Não possui | Não possui | Não possui |
| PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias) | 0 | 0 | 1 | 0 |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 4 - Alto | 4 - Alto | 4 - Alto | 1 - Muito Baixo |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 164.849.087,86 | 2.140.832.727,01 | 2.956.276.037,04 | 15.618.986.158,69 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 230 | 8.846 | 457 | 639 |
| VALOR DA COTA ** | 1,26951700000 | 2,71536300000 | 9,58492855000 | 18,84144650000 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 05/10/2022 | 04/01/2021 | 03/11/2020 | 07/11/2024 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%) | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%) | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



Continuação.....

6

| INFORMAÇÕES | BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | BRADERCO FI AÇÕES IBOVSPA PLUS | BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I |
|---|---|--|---|--|
| CNPJ | 11.484.558/0001-06 | 20.216.216/0001-04 | 03.394.711/0001-86 | 21.321.454/0001-34 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Variável | Investimento no Exterior |
| CLASSIFICAÇÃO | Fundo de Renda Fixa | Fundo de Renda Fixa | Fundo de Ações | Fundo de Ações |
| ÍNDICE | IRF - M 1 | IMA - B 5 | IBOV | BDR |
| PÚBLICO ALVO | Público Geral | Público Geral | Público Geral | Público Geral |
| DATA DE INÍCIO | 02/07/2010 | 08/08/2014 | 25/10/1999 | 27/08/2015 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,50% a.a. | 0,80% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | Não Possui | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 50000 | 50000 | 50000 | 20000 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 5000 | 5000 | 5000 | 1000 |
| RESGATE MÍNIMO | 0 | 0 | 5000 | 1000 |
| SALDO MÍNIMO | 5000 | 5000 | 10000 | 1000 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias) | 0 | 0 | 0 | 1 |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 2 - Baixo | 2 - Baixo | 4 - Alto | 4 - Alto |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 863.420.184,02 | 621.910.978,03 | 186.531.335,87 | 270.912.679,45 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 247 | 116 | 41 | 75 |
| VALOR DA COTA ** | 3,73237820000 | 2,80164410000 | 975,7948182 | 12,87738690000 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 21/01/2019 | 06/07/2018 | 27/05/2019 | 10/05/2021 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo) | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

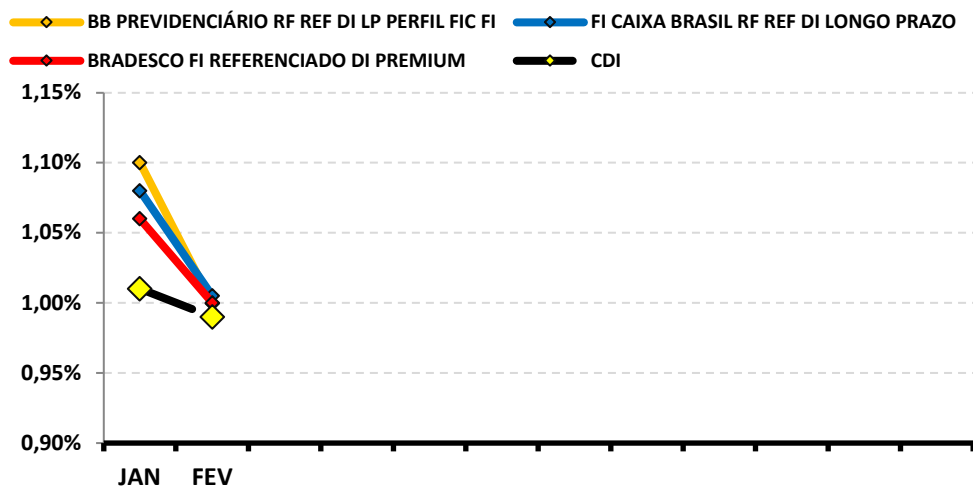


7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

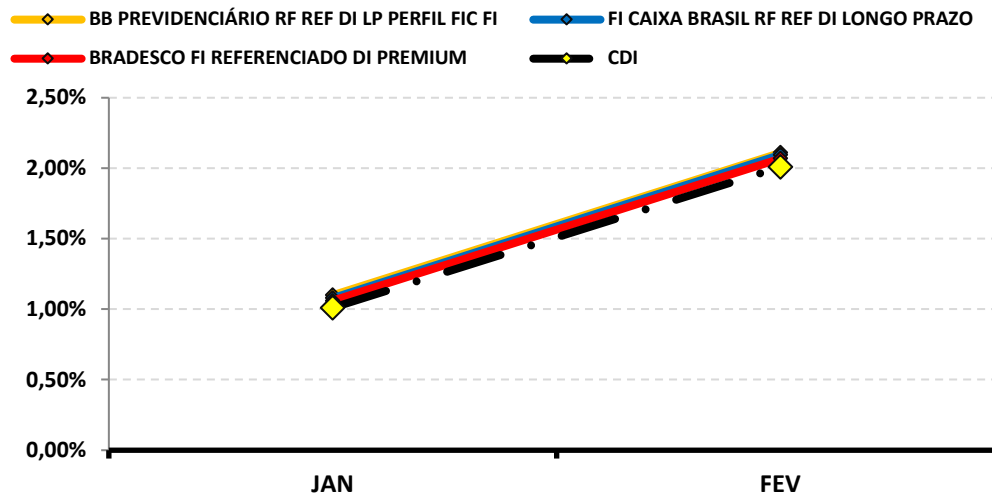
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | | |
|--|----------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|-------------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 1,10% | 1,00% | | | | | | | | | | 39.167,86 | 2,11% | 77.109,59 |
| FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO | 1,08% | 1,01% | | | | | | | | | | 1.411,12 | 2,10% | 2.908,23 |
| BRANDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 1,06% | 1,00% | | | | | | | | | | 106.003,68 | 2,07% | 227.828,54 |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| CDI | 1,01% | 0,99% | | | | | | | | | | - | 2,01% | - |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



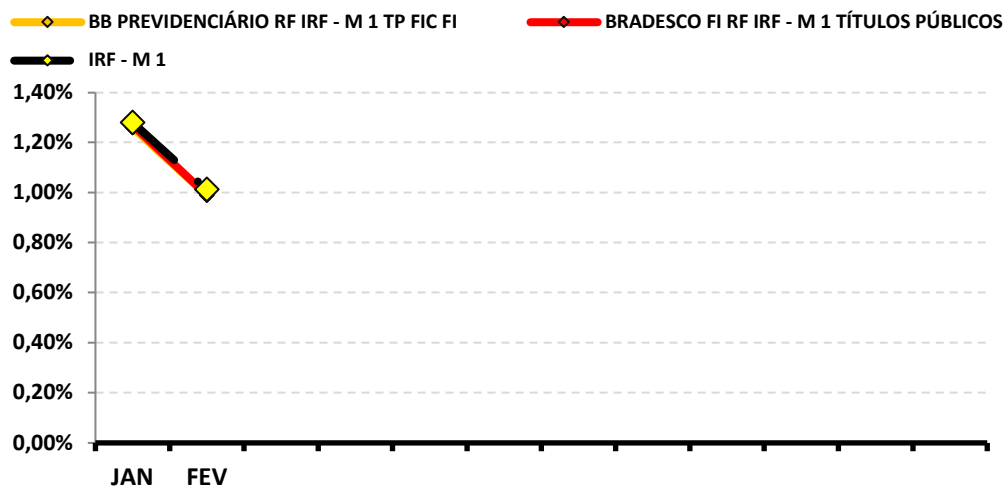


Continuação....

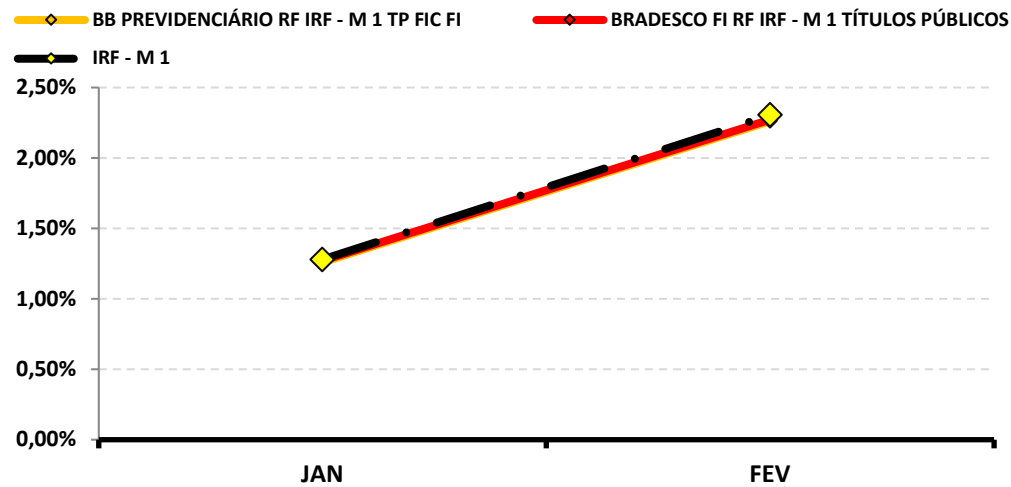
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | | |
|--|----------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------------|------------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 1,26% | 0,99% | | | | | | | | | | 16.902,47 | 2,26% | 38.096,88 |
| BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 1,27% | 0,99% | | | | | | | | | 18.535,65 | 2,27% | 41.145,21 | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| IRF - M 1 | 1,28% | 1,01% | | | | | | | | | - | 2,31% | - | |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



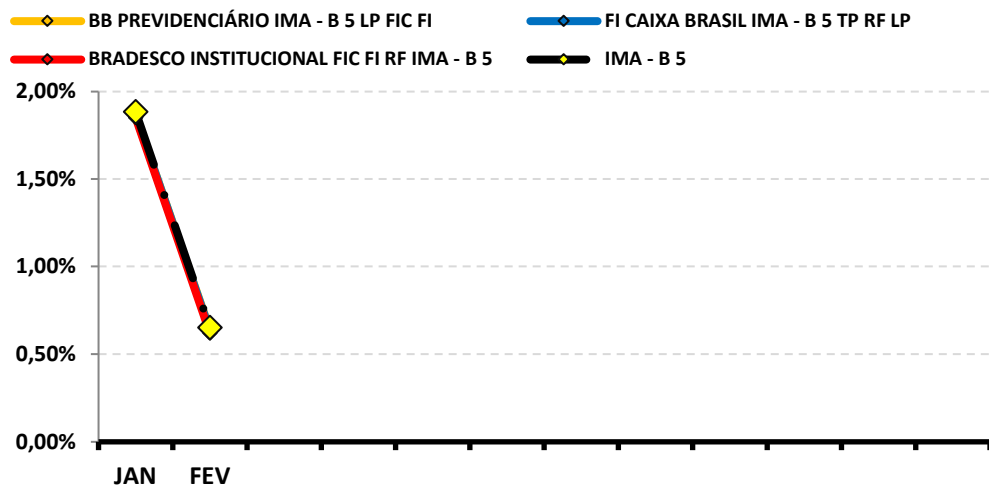


Continuação....

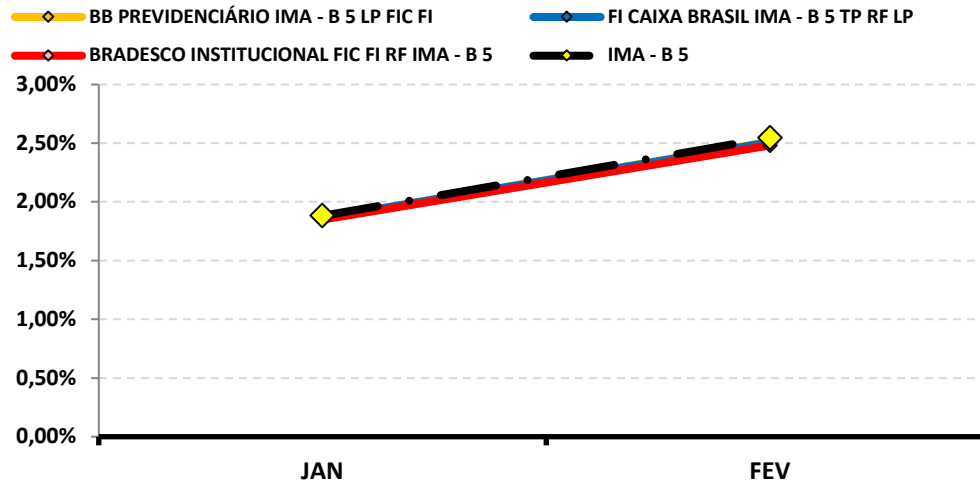
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | | |
|--|----------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 1,86% | 0,64% | | | | | | | | | | 26.001,82 | 2,51% | 99.806,40 |
| FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | 1,86% | 0,64% | | | | | | | | | | 61.175,50 | 2,51% | 236.876,46 |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | 1,85% | 0,62% | | | | | | | | | | 35.007,52 | 2,48% | 137.009,71 |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| IMA - B 5 | 1,88% | 0,65% | | | | | | | | | | - | 2,55% | - |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



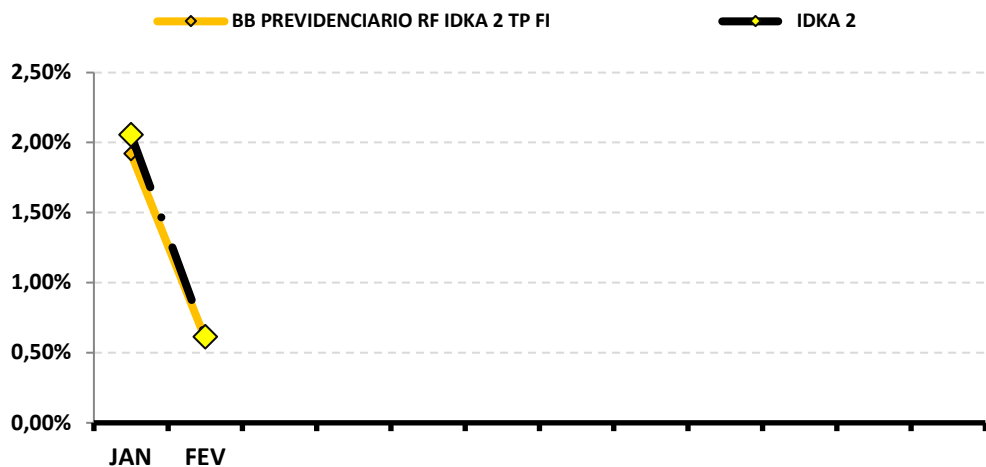


Continuação....

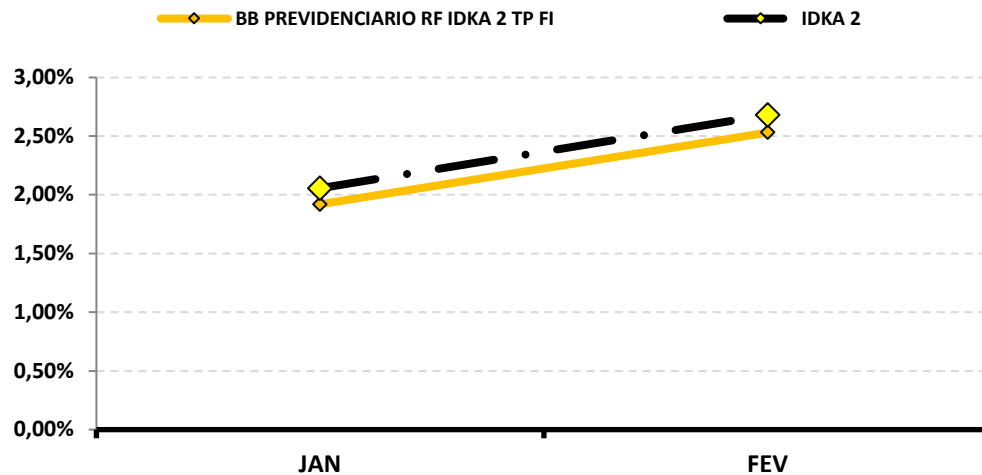
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | |
|-----------------------------------|----------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|-------------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI | 1,92% | 0,60% | | | | | | | | | | 45.326,62 | 2,53% | 187.235,37 |
| IDKA 2 | 2,06% | 0,61% | | | | | | | | | | - | 2,68% | - |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

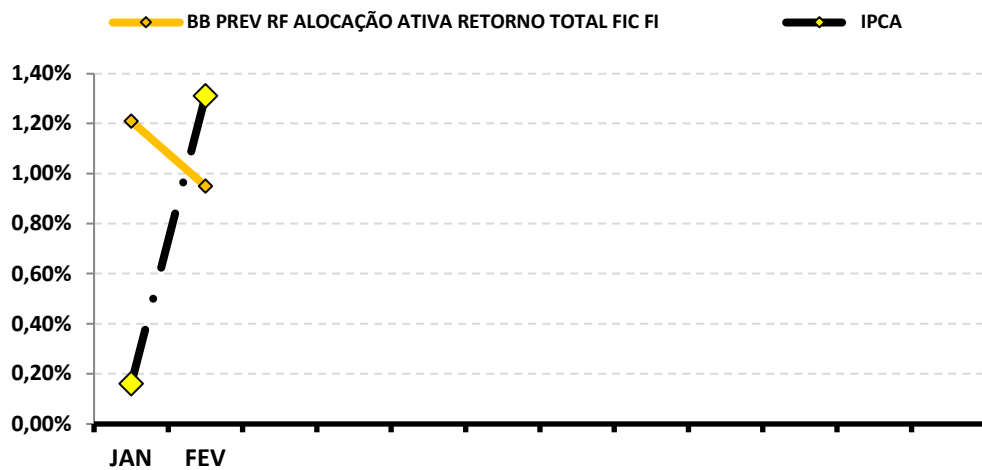


Continuação....

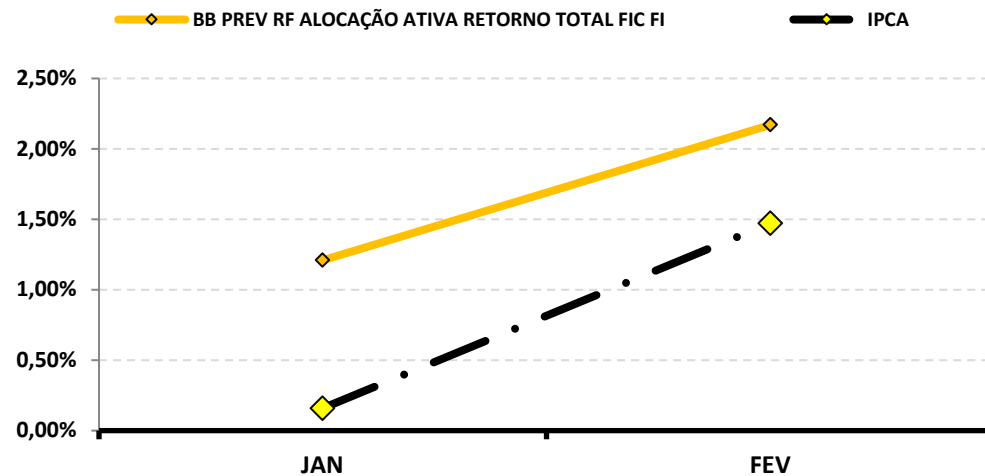
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | |
|---|----------------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC | 1,21% | 0,95% | | | | | | | | | | 25.225,62 | 2,17% | 57.034,88 |
| IPCA | 0,16% | 1,31% | | | | | | | | | | - | 1,47% | - |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





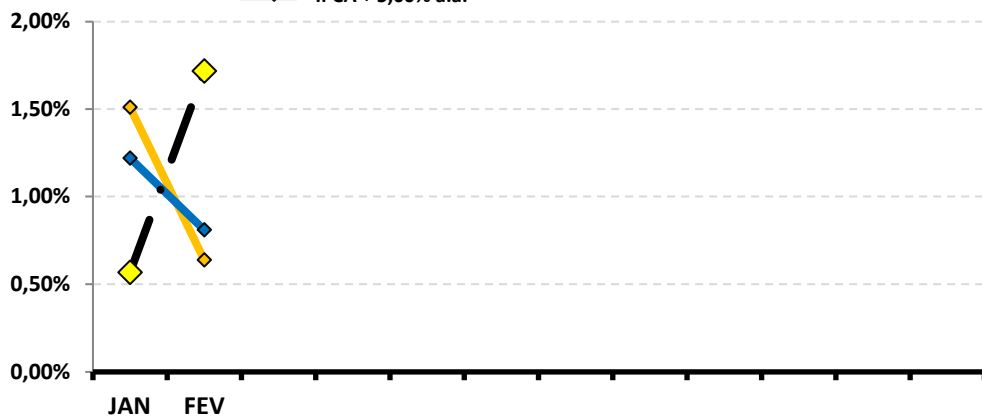
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | | |
|--|----------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|-------------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF R | 1,51% | 0,64% | | | | | | | | | 37.638,67 | 2,16% | 126.503,28 |
| CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL | 1,22% | 0,81% | | | | | | | | | 14.739,87 | 2,04% | 36.583,96 |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IPCA + 5,00% a.a. | 0,57% | 1,72% | | | | | | | | | - | 2,29% | - |

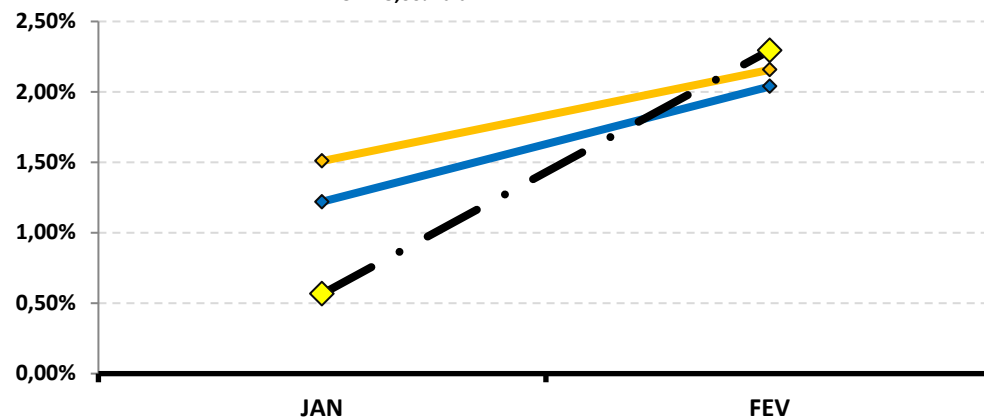
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL
◆ CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL
◆ IPCA + 5,00% a.a.



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL
◆ CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL
◆ IPCA + 5,00% a.a.



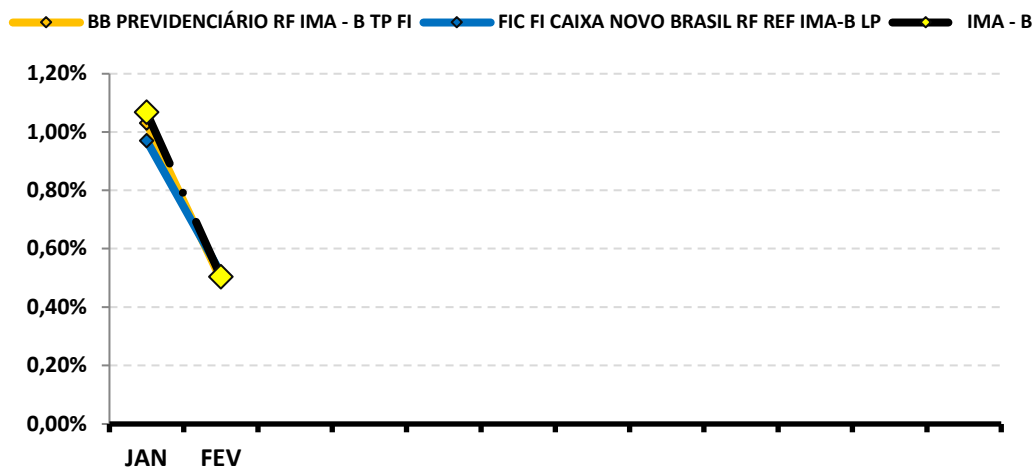


Continuação....

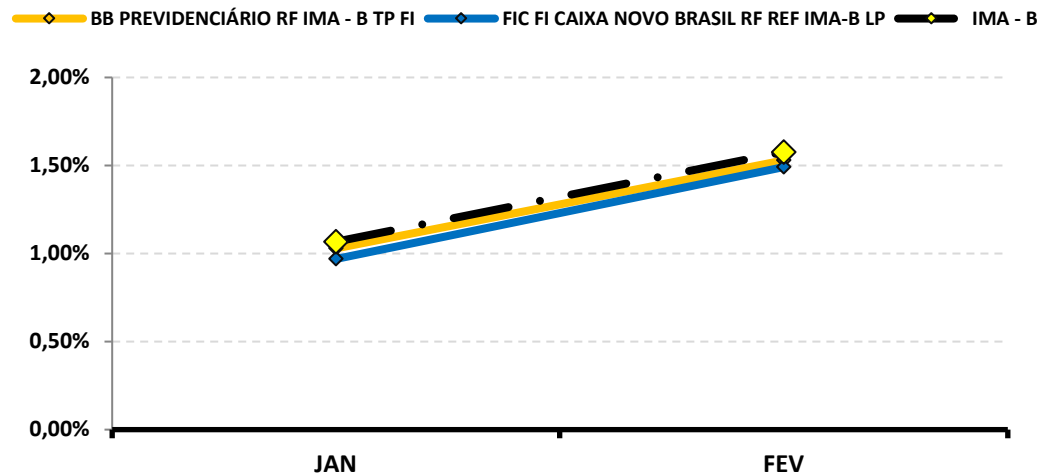
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | | |
|--|----------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|-------------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 1,03% | 0,49% | | | | | | | | | | 38.554,65 | 1,53% | 117.829,68 |
| FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP | 0,97% | 0,52% | | | | | | | | | | 35.044,48 | 1,49% | 100.059,60 |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| IMA - B | 1,07% | 0,50% | | | | | | | | | | - | 1,58% | - |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



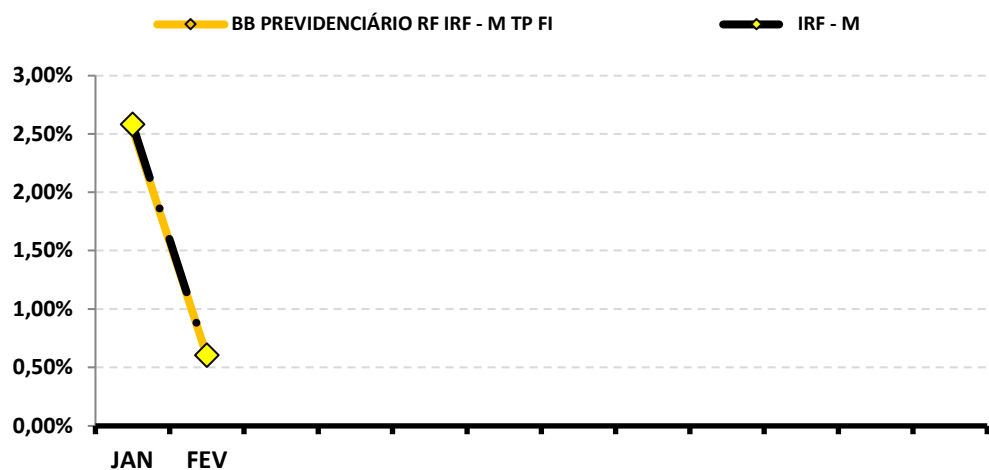


Continuação....

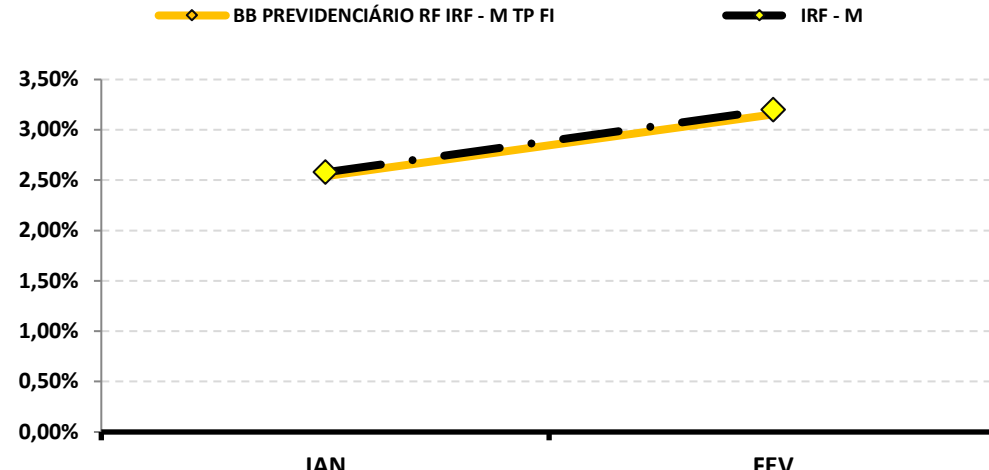
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | | |
|------------------------------------|----------------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|-------|------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 2,54% | 0,60% | | | | | | | | | | 58.775,70 | 3,15% | 301.347,09 |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| IRF - M | 2,58% | 0,61% | | | | | | | | | | - | 3,20% | - |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



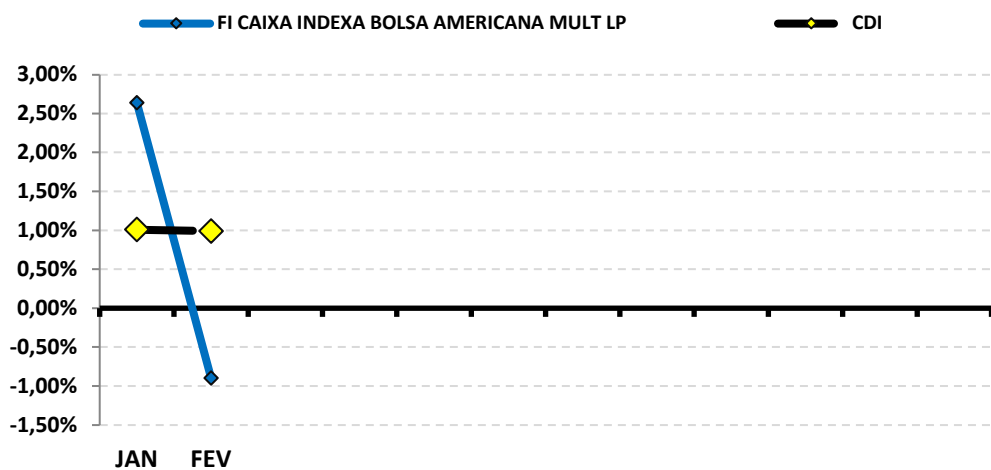


Continuação....

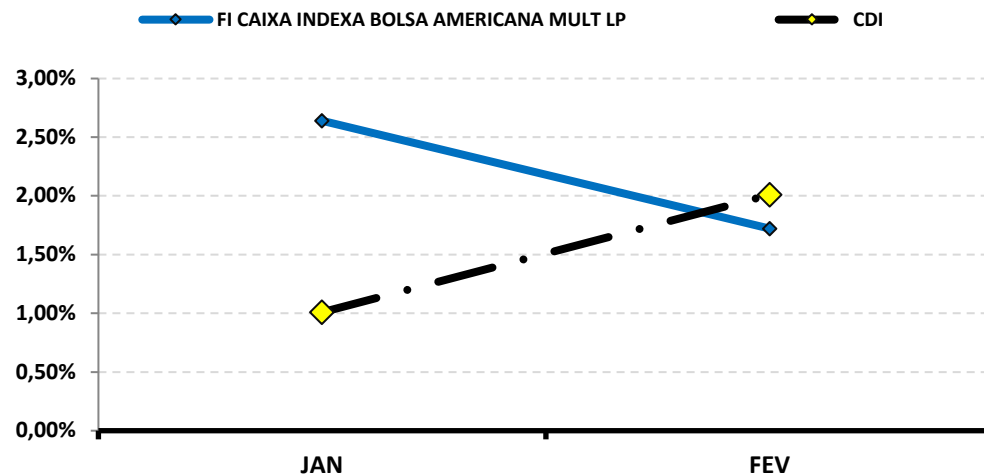
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | |
|---|----------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------|-------------------|-----------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP | 2,64% | -0,90% | | | | | | | | | | (42.444,70) | 1,72% | 79.413,47 |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| CDI | 1,01% | 0,99% | | | | | | | | | | - | 2,01% | - |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | |
|---|----------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------|-------------------|-------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI | 0,08% | -4,08% | | | | | | | | | | (14.093,96) | -4,00% | (13.824,14) |
| BB AÇÕES AGRO FIC FI | -0,44% | -6,72% | | | | | | | | | | (45.367,98) | -7,13% | (48.330,65) |
| FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO | 4,06% | -3,64% | | | | | | | | | | (20.989,00) | 0,27% | 1.523,91 |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLAS | 0,85% | -0,17% | | | | | | | | | | (3.330,57) | 0,68% | 12.907,09 |
| BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS | 4,87% | -2,64% | | | | | | | | | | (8.557,06) | 2,10% | 6.482,44 |
| IBOV | 4,86% | -2,64% | | | | | | | | | | - | 2,09% | - |

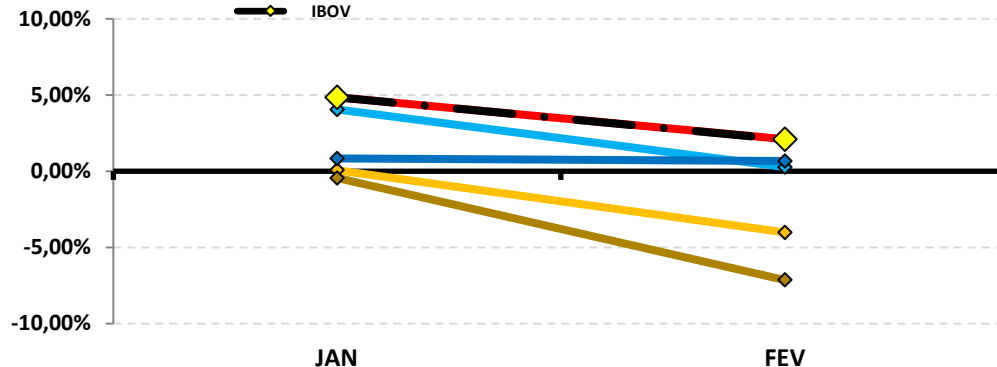
Rentabilidade Mensal

- ◆ BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI
- ◆ BB AÇÕES AGRO FIC FI
- ◆ FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO
- ◆ CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT LP - RI
- ◆ BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS
- ◆ IBOV



Rentabilidade Acumulada

- ◆ BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI
- ◆ BB AÇÕES AGRO FIC FI
- ◆ FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO
- ◆ CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT LP - RI
- ◆ BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS
- ◆ IBOV



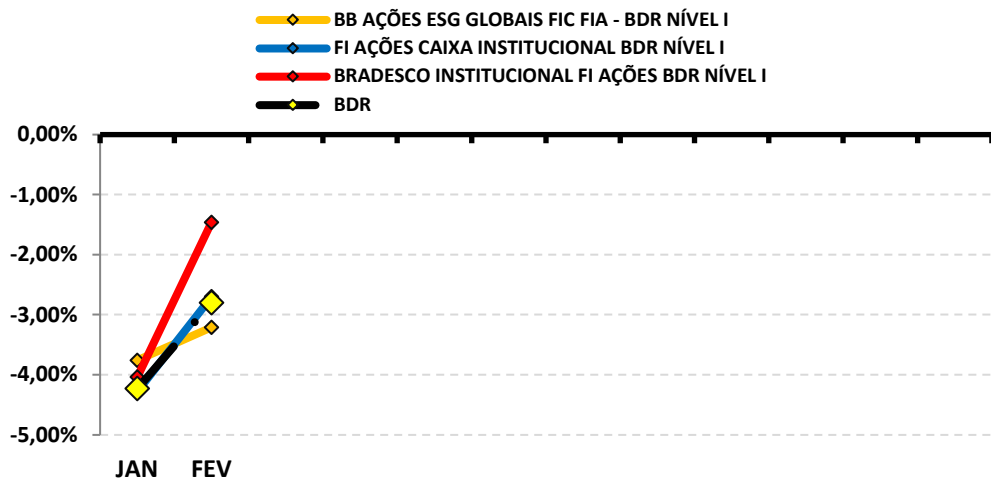


Continuação....

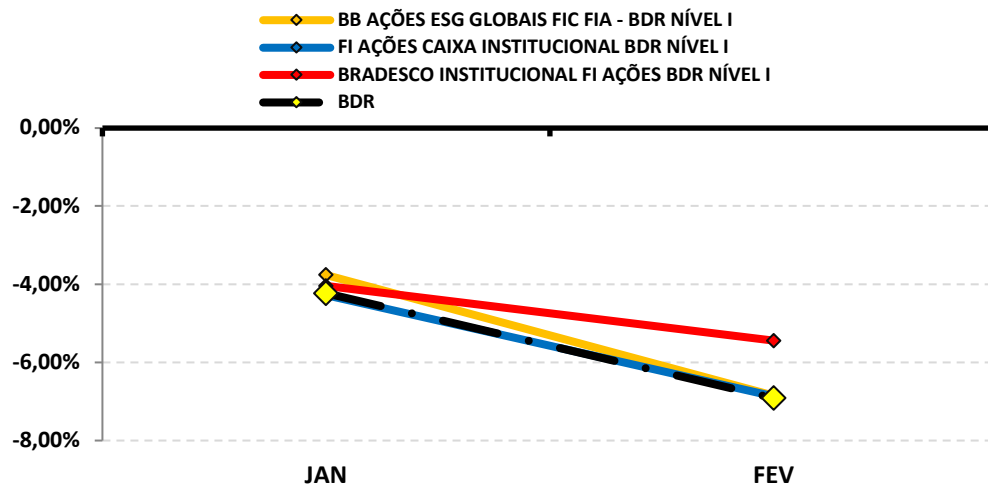
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR

| Fundos de Investimento | RETORNO MENSAL | | | | | | | | | | | RETORNO ACUMULADO | | |
|--|----------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|---------------|--------------|
| | JAN | FEV | | | | | | | | | | (R\$) | (%) | (R\$) |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I | -3,76% | -3,21% | | | | | | | | | | (61.784,28) | -6,85% | (136.985,65) |
| FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | -4,28% | -2,70% | | | | | | | | | | (41.665,19) | -6,86% | (110.730,95) |
| BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | -4,04% | -1,46% | | | | | | | | | | (42.982,28) | -5,44% | (166.504,46) |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| BDR | -4,23% | -2,80% | | | | | | | | | | - | -6,91% | - |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPMT

| | JAN | FEV | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA | 1,21% | 0,29% | | | | | | | | | | |
| CDI | 1,01% | 0,99% | | | | | | | | | | |
| IBOVESPA | 1,60% | 1,60% | | | | | | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,59% | 1,74% | | | | | | | | | | |

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA IPMT NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 278.296,21

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 1.641.951,59





8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPMT

| | JAN | FEV | | | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA | 1,21% | 1,51% | | | | | | | | | | |
| CDI | 1,01% | 2,01% | | | | | | | | | | |
| IBOVESPA | 1,60% | 3,23% | | | | | | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,59% | 2,33% | | | | | | | | | | |

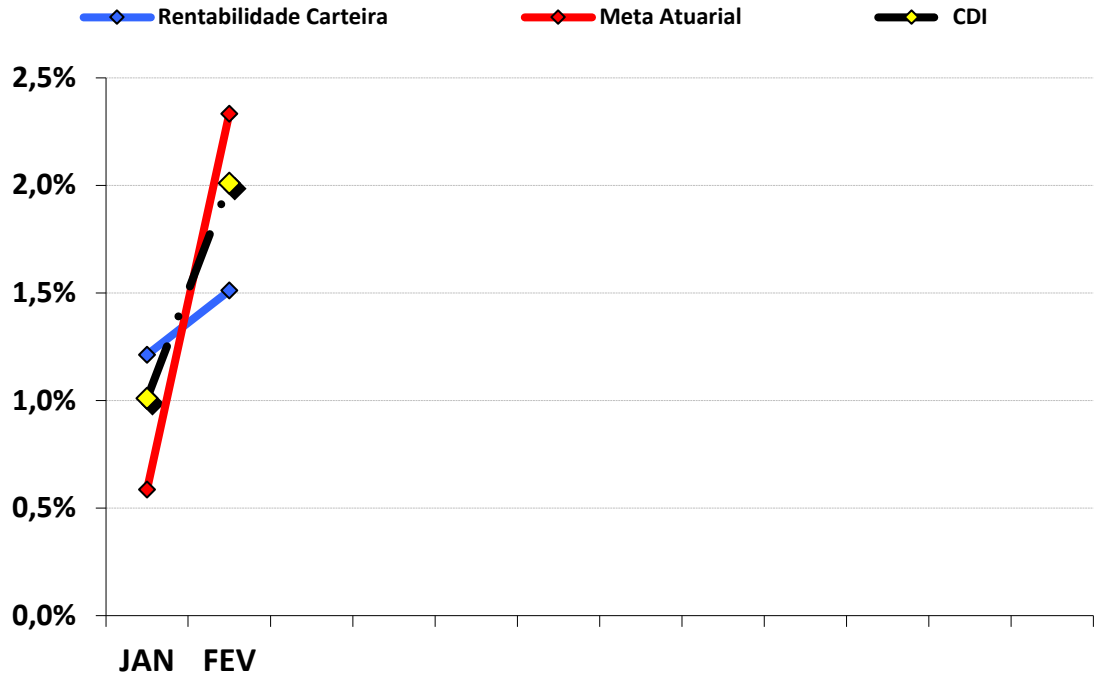
RENTABILIDADE ACUMULADA DA IPMT: R\$ 1.411.325,94

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.195.345,97

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (784.020,03)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

| | Rentabilidade Carteira | Meta Atuarial | CDI |
|-----|------------------------|---------------|-------|
| JAN | 1,21% | 0,59% | 1,01% |
| FEV | 1,51% | 2,33% | 2,01% |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |



8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,51% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 75,18% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2025, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,24% a.a. mais a variação do IPCA. Até fevereiro/2025, a IPMT não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

| | RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA | META ATUARIAL ACUMULADA | GANHO SOBRE A META ATUARIAL |
|-----|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| FEV | 1,51% | 2,33% | 64,76% |

8.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

| PROJEÇÃO - META ATUARIAL | PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista) | PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista) |
|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| 11,45% | 7,74% | 9,74% |

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14/03/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,66% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,45%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da IPMT poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 52 do Relatório Mensal.



9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 28 e 29 de janeiro de 2025, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 13,25% a.a. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza quanto aos impactos da flexibilização da política monetária nos EUA e a dinâmica da inflação global. Apesar disso, os Bancos Centrais das principais economias estão focados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas, mesmo diante das pressões do mercado de trabalho, o que exige cautela por parte dos países emergentes.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê avaliou os últimos trimestres e constatou que a atividade econômica brasileira tem demonstrado resiliência e dinamismo, mesmo diante de uma política monetária contracionista (que busca reduzir o ritmo de crescimento econômico para controlar a inflação). O comitê avalia que o cenário prospectivo básico contempla uma desaceleração da atividade econômica. Os dados mais recentes oferecem indícios de que alguma moderação do crescimento em linha com o cenário básico pode estar começando, particularmente no setor de bens e em setores mais sensíveis ao crédito. No entanto, alguns fatores atenuantes sugerem cautela nas conclusões.

Em relação ao cenário internacional, continua desfavorável e apresentando dificuldades. Os EUA ainda passam por incertezas sobre o enfraquecimento do mercado de trabalho e gerando dúvidas sobre a condução da política econômica. A introdução de tarifas sobre as importações e as mudanças importantes nos preços relativos, resultantes de reorientações da matriz energética, podem ter um impacto negativo nas condições financeiras e nos fluxos de capital para as economias emergentes. O Comitê reforça a necessidade de cautela na condução da política monetária doméstica, diante da maior incerteza global e de movimentos cambiais mais abruptos.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 13,25% a.a., além de sinalizar que, se confirmado o cenário esperado pelo COPOM, haverá mais um aumento de 1,00% na próxima reunião que ocorrerá em março de 2025. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2024, projeta a taxa de juros finalizando 2025 em 14,75% a.a..



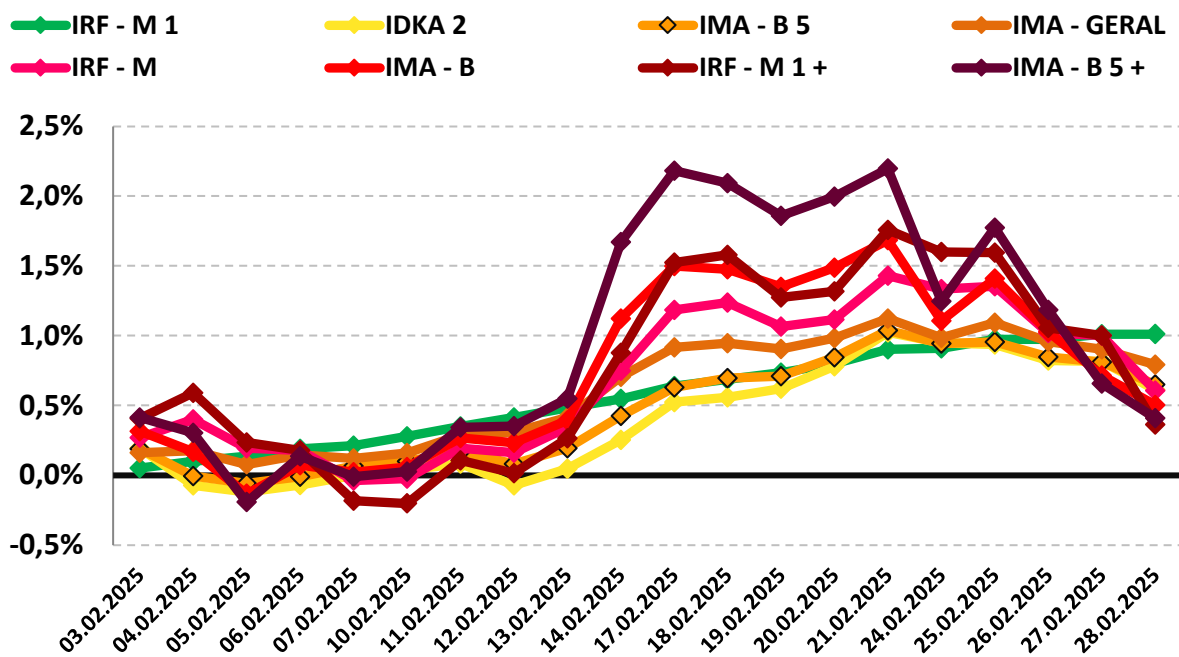
9.2-RENDA FIXA

O mês de fevereiro foi marcado por fortes oscilações dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram o mês positivos, com forte variação positiva na primeira quinzena do mês, mas, apesar da forte valorização, houve uma grande desvalorização na segunda quinzena do mês. Apesar da queda acentuada, todos os índices encerraram o mês com resultados positivos.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IMA - B 5+ e IRF - M 1+, que iniciaram o mês com variação de +0,41%, e, na 2ª quinzena do mês, chegaram a rentabilizar 2,20% e 1,76% respectivamente. Entretanto, na última semana do mês os índices perderam força e finalizaram o mês com variação de 0,41% e 0,36% respectivamente. Dentre os demais índices, o IMA - B e IRF - M iniciaram o mês com variação de 0,32% e 0,27% respectivamente, chegando a rentabilizar em meados da 2ª quinzena 1,68% e 1,43%, mas, perdendo força e finalizando o mês com variação positiva de 0,50% e 0,61% respectivamente.

| PERFIL | Conservad. | Moderado | | | (do menos) Arrojado (para o mais) | | | |
|----------------|------------|----------|-----------|-------------|-----------------------------------|---------|------------|------------|
| ÍNDICE | IRF - M 1 | IDKA 2 | IMA - B 5 | IMA - GERAL | IRF - M | IMA - B | IRF - M 1+ | IMA - B 5+ |
| FEVEREIRO | 1,01% | 0,61% | 0,65% | 0,79% | 0,61% | 0,50% | 0,36% | 0,41% |
| Acumulado/2025 | 2,31% | 2,68% | 2,55% | 2,20% | 3,20% | 1,58% | 3,78% | 0,84% |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

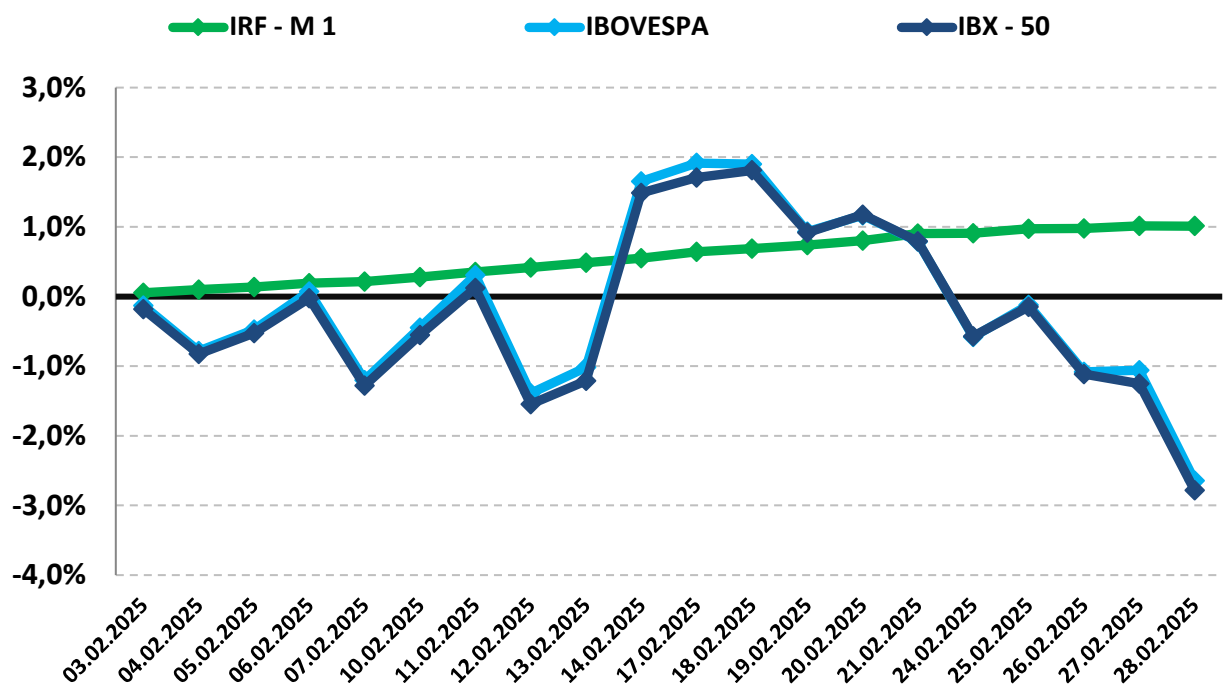
Em fevereiro, o segmento de Renda Variável iniciou o mês desvalorizando, mesmo com uma pequena tendencia de alta no final da 1ª quinzena. A desvalorização tomou força e fechou o mês com uma grande desvalorização no final da 2ª quinzena. Essa desvalorização é o resultado do recuo das commodities, blue chips, Vale e Petrobras, em pregão marcado por cautela.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -1,60% aos 122.799,09 pontos. O índice acumula a variação negativa de -4,83% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -1,55% aos 20.799,14 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -3,21% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao Setor Agro e Small Caps na B3, com desvalorização de -4,66% e -1,55%, respectivamente.

| PERFIL | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) | | |
|----------------|------------|-----------------------------------|--------------------|------------|
| ÍNDICE | IRF – M 1 | IBOVESPA | PIORES DESEMPENHOS | |
| | | | AÇÕES AGRO | SMALL CAPS |
| FEVEREIRO | 1,01% | -2,64% | -4,66% | -1,55% |
| Acumulado/2025 | 2,31% | 2,09% | -5,08% | 4,70% |

Rentabilidade Acumulada (Mês)





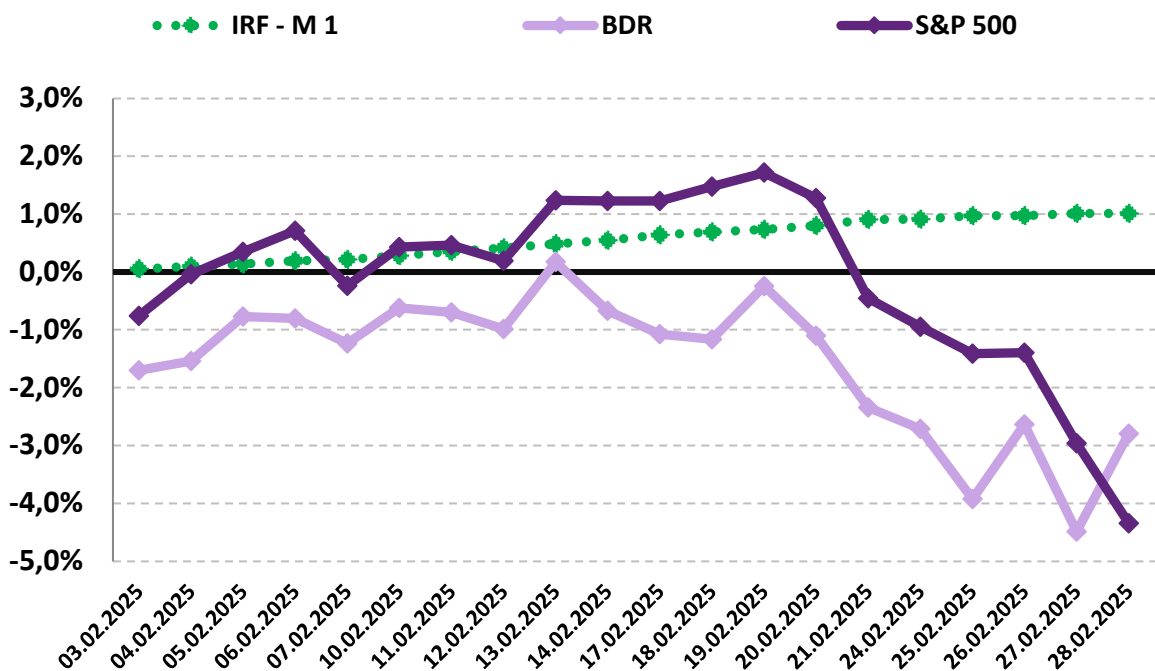
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O Investimento no Exterior apresentou oscilação durante o mês de janeiro. O índice BDR iniciou o mês negativo, após um desempenho impressionante em 2024. Em 2025, apresentou desvalorização de -4,23%. O índice S&P 500, iniciou o mês com valorização positiva, tendo uma desvalorização durante o 2ª e o início da 3ª semana, conseguindo se recuperar e fechar o mês com rentabilidade positiva de +2,70%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 1,77% com cotação de R\$ 22.202,37. O índice acumula uma variação positiva de 42,57% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -1,42% com cotação de R\$ 5.778,15. O índice acumula uma variação positiva de 16,84% nos últimos 12 meses.

| PERFIL | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) | |
|----------------|------------|-----------------------------------|---------|
| ÍNDICE | IRF – M 1 | BDR | S&P 500 |
| FEVEREIRO | 1,01% | -2,80% | -1,42% |
| Acumulado/2025 | 2,31% | -6,91% | 1,24% |

Rentabilidade Acumulada (Mês)





10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de fevereiro/2025 (1,31%), apresentou aumento em relação ao mês anterior (janeiro/2025 = 0,16%). Esse foi o maior IPCA para um mês de fevereiro desde 2003 (1,57%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,47%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,06%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,56%.

Em fevereiro de 2024, o IPCA havia ficado em 0,83%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,65%, influenciado pela energia elétrica residencial que obteve impacto positivo após queda no mês passado, em função da incorporação do Bônus de Itaipu. Além disso, os reajustes da Taxa de Água e esgoto e gás encanado, contribuíram para o resultado positivo.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos que apresentaram menor impacto positivo no IPCA foram os grupos ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, DESPESAS PESSOAIS e COMUNICAÇÃO, cujos índices apresentaram ambos inflação de 0,01%, influenciados pelas altas nos preços da energia elétrica, alimentos, transportes e saúde. O grupo VESTUÁRIO apresentou estagnação (0,00%) no mês de fevereiro.





10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de fevereiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,15%, uma redução em relação ao mês anterior (janeiro/2025 = 0,21%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Ovo de Galinha (15,39% a.m. e 16,41% a.a.), a Melancia (13,53% a.m. e 16,47% a.a.) e o Mamão (11,70% a.m. e 11,28% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Banana-d'água (-5,07% a.m. e -7,39% a.a.), a Batata-inglesa (-4,10% a.m. e -12,85% a.a.) e a Laranja-pera (-3,49% a.m. e -4,11% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Aracaju - SE foi a capital que apresentou a maior inflação 1,64%, enquanto Fortaleza - CE apresentou a menor inflação de 1,03%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 1,31%.

Em 2025, Aracaju - SE é a capital que apresenta a maior inflação 2,24%, enquanto Rio Branco - AC apresenta a menor inflação de 0,71%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 1,47%.

¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.





10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de fevereiro foi marcado pelo cenário de incertezas em relação à inflação e a crescimento econômico tanto nos EUA quanto na economia global, além do anúncio da imposição de tarifas de reciprocidade, que irão sobretaxar todos os países com as mesmas alíquotas. Enquanto a economia dos EUA segue em um processo de reequilíbrio influenciado pelos efeitos de tarifas no mercado e da política anti-imigração, a taxa de desemprego continua em níveis relativamente baixos (4,1% - fev/2025). O FED em sua ata publicada no dia 19 de fevereiro, sinalizou que o órgão decidiu esperar o comportamento da inflação durante o governo de Donald Trump para avaliar uma possível redução da taxa de juros americana somente no final do ano. Já no conflito entre Rússia x Ucrânia, o relacionamento entre Donald Trump e Volodymyr Zelensky já estava tenso antes da discussão no Salão Oval, onde Trump pressionou a Ucrânia e ofereceu grandes concessões a Putin além de ceder aos EUA a exploração dos recursos minerais de seu país em troca de apoio ou garantias de segurança contra a Rússia, que ele se recusou a assinar. Na China, a preocupação com o emprego e renda persiste devido as pressões deflacionárias, que resultam em excesso de oferta em relação à demanda, diante da escalada da guerra comercial com os Estados Unidos.

BRASIL

Em fevereiro, o cenário doméstico foi marcado pela valorização do real frente à moeda estrangeira (dólar). O ajuste fiscal do governo permanece extremamente dependente do desempenho das receitas. Enquanto isso, a dívida pública brasileira deve manter sua trajetória crescente.

Aliado a isso, o aumento dos preços dos alimentos dificulta a redução da inflação para dentro da meta. A depreciação cambial e o aumento dos preços dos alimentos contribuem para a alta da alimentação. A consequência foi a decisão do COPOM de anunciar elevação da Taxa de Juros em mais 1% na próxima reunião (19/03/2025), elevando a Taxa Selic para 15,25%. A política fiscal segue dentro dos limites do arcabouço fiscal, restringindo a elevação de gastos para combater a restrição monetária. Em uma medida de gerar estímulo de crescimento na economia, o governo liberou o Saque Aniversário do saldo do FGTS, alteração das regras para crédito consignado e a possível isenção do IR para as pessoas com renda de até R\$ 5 mil reais. Nos últimos 3 meses de 2024, o PIB aumentou 0,2%, enquanto que nos 3 primeiros trimestres do ano anterior (2024) o PIB chegou a rentabilizar em média 1,00%. No mercado interno, o consumo das famílias ainda é um fator positivo, com crescimento de 3,7% em 2024 e expectativa de continuidade nesse ritmo pelo menos até o primeiro semestre de 2025. O mercado de trabalho começa a esmorecer, com a população empregada se mantendo estável nos últimos 3 meses. Segundo pesquisas do mercado, o apetite dos empresários por novas contratações tem diminuído, o que poderá causar um aumento na Taxa de desemprego ao longo do ano e um aumento moderado no salário.

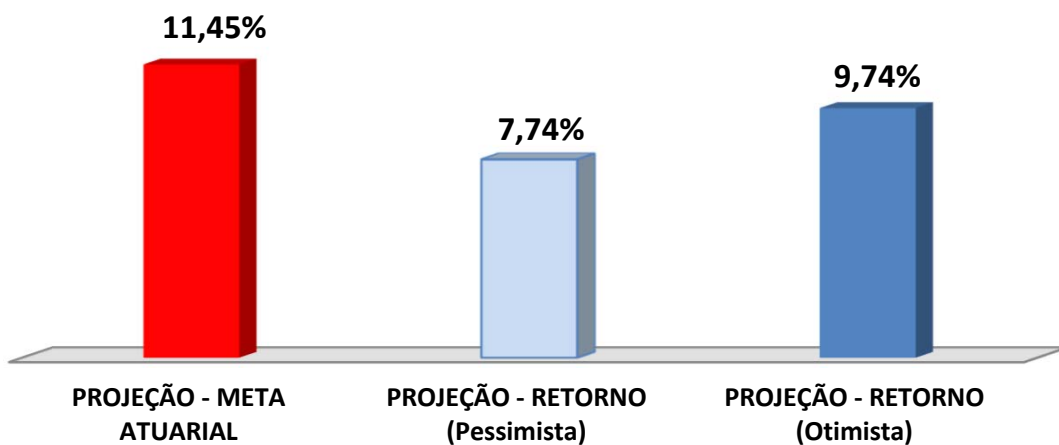


11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14/03/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,66% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,45%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 7,74% a 9,74% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM



ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

| CNPJ | Fundos de Investimento | Crédito do Resgate | Crédito da Aplicação (em dias) | RETORNO MENSAL | | RETORNO ACUMULADO | |
|--------------------|---|--|-----------------------------------|----------------|-------------|-------------------|--------------|
| | | | | FEV | (R\$) | (%) | (R\$) |
| 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | 0 | 1,00% | 39.167,86 | 2,11% | 77.109,59 |
| 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | 0 | 0,99% | 16.902,47 | 2,26% | 38.096,88 |
| 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | 0 | 0,60% | 45.326,62 | 2,53% | 187.235,37 |
| 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | 0 | 0,64% | 26.001,82 | 2,51% | 99.806,40 |
| 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | 0 | 0,95% | 25.225,62 | 2,17% | 57.034,88 |
| 54.602.092/0001-09 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | 0 | 0,64% | 37.638,67 | 2,16% | 126.503,28 |
| 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | 0 | 0,60% | 58.775,70 | 3,15% | 301.347,09 |
| 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | 0 | 0,49% | 38.554,65 | 1,53% | 117.829,68 |
| 05.100.213/0001-09 | BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | 1 | -4,08% | (14.093,96) | -4,00% | (13.824,14) |
| 40.054.357/0001-77 | BB AÇÕES AGRO FIC FI | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação) | 0 | -6,72% | (45.367,98) | -7,13% | (48.330,65) |
| 22.632.237/0001-28 | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) | 1 | -3,21% | (61.784,28) | -6,85% | (136.985,65) |
| 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | 0 | 1,01% | 1.411,12 | 2,10% | 2.908,23 |
| 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | 0 | 0,64% | 61.175,50 | 2,51% | 236.876,46 |
| 54.518.271/0001-62 | CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | 0 | 0,81% | 14.739,87 | 2,04% | 36.583,96 |
| 10.646.895/0001-90 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | 0 | 0,52% | 35.044,48 | 1,49% | 100.059,60 |
| 30.068.169/0001-44 | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO | D+13 (Treze dias úteis após a solicitação) | 1 | -3,64% | (20.989,00) | 0,27% | 1.523,91 |
| 45.443.651/0001-94 | CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação) | 0 | -0,17% | (3.330,57) | 0,68% | 12.907,09 |
| 30.036.235/0001-02 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | 0 | -0,90% | (42.444,70) | 1,72% | 79.413,47 |
| 17.502.937/0001-68 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | 1 | -2,70% | (41.665,19) | -6,86% | (110.730,95) |
| 03.399.411/0001-90 | BRANCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | 0 | 1,00% | 106.003,68 | 2,07% | 227.828,54 |
| 11.484.558/0001-06 | BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | 0 | 0,99% | 18.535,65 | 2,27% | 41.145,21 |
| 20.216.216/0001-04 | BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | 0 | 0,62% | 35.007,52 | 2,48% | 137.009,71 |
| 03.394.711/0001-86 | BRANCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) | 0 | -2,64% | (8.557,06) | 2,10% | 6.482,44 |
| 21.321.454/0001-34 | BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) | 1 | -1,46% | (42.982,28) | -5,44% | (166.504,46) |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |