



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**

**MARÇO  
2025**

**25 de abril 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):** 11,35%

**Data Focal:** 31/03/2025

| MENSAL                    |       |       |        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------|-------|-------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|                           | JAN   | FEV   | MAR    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 1,21% | 0,29% | -0,03% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TAXA DE JUROS             | 0,43% | 0,43% | 0,43%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| VARIAÇÃO IPCA             | 0,16% | 1,31% | 0,56%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| META ATUARIAL             | 0,59% | 1,74% | 0,99%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| CDI                       | 1,01% | 0,99% | 0,96%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

| ACUMULADO                 |       |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------|-------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|                           | JAN   | FEV   | MAR   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 1,21% | 1,51% | 1,49% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TAXA DE JUROS             | 0,43% | 0,85% | 1,29% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| VARIAÇÃO IPCA             | 0,16% | 1,47% | 2,04% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| META ATUARIAL             | 0,59% | 2,33% | 3,34% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| CDI                       | 1,01% | 2,01% | 2,99% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |





## SUMÁRIO (ÍNDICE)

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>                                                     | <b>4</b>  |
| <b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>           | <b>5</b>  |
| 2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....                                 | 5         |
| 2.2 - PAI - Limite de Segmento .....                                            | 6         |
| 2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....                                           | 7         |
| <b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>                        | <b>8</b>  |
| 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        |
| <b>4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) .....</b>          | <b>17</b> |
| <b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>                           | <b>18</b> |
| 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        |
| <b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS .....</b>                        | <b>24</b> |
| <b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                                | <b>30</b> |
| <b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                      | <b>41</b> |
| 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        |
| <b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>                                             | <b>45</b> |
| <b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>                                        | <b>49</b> |
| <b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>         | <b>52</b> |
| <b>12 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS .....</b>    | <b>53</b> |





## 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 MARÇO, 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<br>(Aplicação) | RESGATES       | VARIAÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL   |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
|    |           |               |                        |                |                                      | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>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 | 1.015.070,85           | (902.053,00)   | -                                    | 840.316,56      | (864.097,59)    | (23.781,03)                  | 94.802.618,86 |
| 4  | ABRIL     | 94.802.618,86 | -                      | -              | -                                    | -               | -               | -                            | 94.802.618,86 |
| 5  | MAIO      | 94.802.618,86 | -                      | -              | -                                    | -               | -               | -                            | 94.802.618,86 |
| 6  | JUNHO     | 94.802.618,86 | -                      | -              | -                                    | -               | -               | -                            | 94.802.618,86 |
| 7  | JULHO     | 94.802.618,86 | -                      | -              | -                                    | -               | -               | -                            | 94.802.618,86 |
| 8  | AGOSTO    | 94.802.618,86 | -                      | -              | -                                    | -               | -               | -                            | 94.802.618,86 |
| 9  | SETEMBRO  | 94.802.618,86 | -                      | -              | -                                    | -               | -               | -                            | 94.802.618,86 |
| 10 | OUTUBRO   | 94.802.618,86 | -                      | -              | -                                    | -               | -               | -                            | 94.802.618,86 |
| 11 | NOVEMBRO  | 94.802.618,86 | -                      | -              | -                                    | -               | -               | -                            | 94.802.618,86 |
| 12 | DEZEMBRO  | 94.802.618,86 | -                      | -              | -                                    | -               | -               | -                            | 94.802.618,86 |
| 13 | ANO       | 94.352.561,73 | 1.961.299,03           | (2.898.786,81) | -                                    | 2.803.609,50    | (1.416.064,59)  | 1.387.544,91                 | 94.802.618,86 |

\*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<br>Resolução CMN<br>4.963/2021 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                  | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO<br>DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE<br>INVESTIMENTO |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------|---------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            |                                                     |                                                | Mínimo         | Estratégia<br>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% | 56,3%                     | 53.481.658,58    | -                                                                                         |
| 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%  | 28,9%                     | 27.402.746,62    | -                                                                                         |
| 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                                  |                                                |                |                    |        | 85,2%                     | 80.884.405,20    |                                                                                           |
| RENDA VARIÁVEL             |                                                     |                                                |                |                    |        |                           |                  |                                                                                           |
| 12                         | F.I. Ações                                          | Art. 8, I (30%)                                | 0,0%           | 2,0%               | 12,0%  | 2,0%                      | 1.906.994,81     | -                                                                                         |
| 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                              | Art. 8º (30%)                                  |                |                    |        | 2,0%                      | 1.906.994,81     |                                                                                           |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS |                                                     |                                                |                |                    |        |                           |                  |                                                                                           |
| 15                         | F.I. e F.I.C FI Multimercados                       | Art. 10, I (10%)                               | 0,0%           | 6,9%               | 10,0%  | 6,7%                      | 6.337.962,60     | -                                                                                         |
| 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                  | Art. 10 (15%)                                  |                |                    |        | 6,7%                      | 6.337.962,60     |                                                                                           |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS        |                                                     |                                                |                |                    |        |                           |                  |                                                                                           |
| 19                         | F.I. Imobiliário                                    | Art. 11 (5%)                                   | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                         |
| 20                         | TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS                         | Art. 11 (5%)                                   |                |                    |        | 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%  | 6,0%                      | 5.673.256,25     | -                                                                                         |
| 24                         | TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR                    | Art. 9º (10%)                                  |                |                    |        | 6,0%                      | 5.673.256,25     |                                                                                           |
| EMPRÉSTIMO CONSIGNADO      |                                                     |                                                |                |                    |        |                           |                  |                                                                                           |
| 25                         | Empréstimo Consignado                               | Art. 12 (5%)                                   | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                         |
| 26                         | TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO                       | Art. 12 (5%)                                   |                |                    |        | 0,0%                      | -                |                                                                                           |
| 27                         | DESENQUADRADO                                       | -                                              | 100,0%         |                    |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                         |
| 28                         | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA                          | -                                              |                |                    |        | 0,2%                      | 148.467,49       |                                                                                           |
| 29                         | PATRIMÔNIO TOTAL                                    |                                                |                |                    |        | 100,0%                    | 94.951.086,35    | 6                                                                                         |



## 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\$) |                                                                                     |            |
| RENTA FIXA                                 |                                     |                |        |                           |                  |                                                                                     |            |
| 1                                          | DI                                  | 4,6%           | 100,0% | 15,6%                     | 14.770.106,67    | Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido. Aplicar:                 | -          |
| 2                                          | IRF - M 1                           | 4,6%           | 100,0% | 3,9%                      | 3.677.312,98     |                                                                                     | 656.933,29 |
| 3                                          | IRF - M                             | 0,0%           | 50,0%  | 10,5%                     | 9.999.836,02     |                                                                                     | -          |
| 4                                          | IRF - M 1+                          | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                |                                                                                     | -          |
| 5                                          | IMA - B 5                           | 0,0%           | 60,0%  | 20,5%                     | 19.510.847,57    |                                                                                     | -          |
| 6                                          | IMA - B                             | 0,0%           | 50,0%  | 15,7%                     | 14.921.117,44    |                                                                                     | -          |
| 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%                      | 7.620.792,61     |                                                                                     | -          |
| 10                                         | IPCA + TAXA DE JUROS                | 0,0%           | 100,0% | 10,9%                     | 10.384.391,91    |                                                                                     | -          |
| RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR |                                     |                |        |                           |                  |                                                                                     |            |
| 11                                         | MULTIMERCADO                        | 0,0%           | 10,0%  | 4,7%                      | 4.453.351,77     | -                                                                                   |            |
| 12                                         | ÍNDICES DE RENTA VARIÁVEL           | 0,0%           | 30,0%  | 4,0%                      | 3.791.605,64     | -                                                                                   |            |
| 13                                         | ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 0,0%           | 30,0%  | 6,0%                      | 5.673.256,25     | -                                                                                   |            |
| 14                                         | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA          | 0,0%           | 0,0%   | 0,2%                      | 148.467,49       | -                                                                                   |            |

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       | 1.935.364,86   | 2,04%                              | SIM               | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | 56,33%                                | SIM         |
| 2                                                   | 54.518.271/0001-62 | CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL              | 1.845.148,73   | 1,94%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 3                                                   | 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP              | 9.729.318,87   | 10,25%                             | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 4                                                   | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI              | 7.970.665,75   | 8,39%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 5                                                   | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI              | 9.999.836,02   | 10,53%                             | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 6                                                   | 54.602.092/0001-09 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL | 5.831.372,11   | 6,14%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 7                                                   | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI  | 2.707.871,07   | 2,85%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 8                                                   | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI           | 4.099.340,44   | 4,32%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 9                                                   | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI               | 7.620.792,61   | 8,03%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 10                                                  | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI        | 1.741.948,12   | 1,83%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 11                                                  | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5      | 5.682.188,26   | 5,98%                              | SIM               | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)                            | 28,86%                                | SIM         |
| 12                                                  | 03.399.411/0001-90 | BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM             | 9.185.409,39   | 9,67%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 13                                                  | 10.646.895/0001-90 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP        | 6.950.451,69   | 7,32%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 14                                                  | 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO           | 143.213,92     | 0,15%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| 15                                                  | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI    | 5.441.483,36   | 5,73%                              | SIM               |                                                                     |                                       |             |
| (1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA |                    |                                                 | 80.884.405,20  | 85,19%                             |                   |                                                                     |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO





## 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                                | 334.483,06     | 0,35%                              | SIM               | F.I. Ações, Art. 8, I (30%)                     | 2,0%                                  | SIM         |
| 17                                                      | 30.068.169/0001-44 | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO                  | 564.572,88     | 0,59%                              | SIM               |                                                 |                                       |             |
| 18                                                      | 40.054.357/0001-77 | BB AÇÕES AGRO FIC FI                                           | 662.382,33     | 0,70%                              | SIM               |                                                 |                                       |             |
| 19                                                      | 05.100.213/0001-09 | BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI                                     | 345.556,54     | 0,36%                              | SIM               |                                                 |                                       |             |
| 20                                                      | 30.036.235/0001-02 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP                        | 4.453.351,77   | 4,69%                              | SIM               | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%) | 6,7%                                  | SIM         |
| 21                                                      | 45.443.651/0001-94 | CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT LP - RI | 1.884.610,83   | 1,98%                              | SIM               |                                                 |                                       |             |
| (2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL |                    |                                                                | 8.244.957,41   | 8,68%                              |                   |                                                 |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO





## 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 | BRABESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 2.637.067,02   | 2,78%                              | SIM               | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%) | 6,0%                                  | SIM         |
| 23                                                                 | 17.502.937/0001-68 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I    | 1.358.664,28   | 1,43%                              | SIM               |                                                   |                                       |             |
| 24                                                                 | 22.632.237/0001-28 | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I  | 1.677.524,95   | 1,77%                              | SIM               |                                                   |                                       |             |
| (3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR |                    |                                             | 5.673.256,25   | 5,97%                              |                   |                                                   |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO





### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

| Nº  | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)       |            |       |
|-----|---------------------------------------------------|------------|-------|
| 25  | Banco do Brasil S.A.                              | 8.951,04   | 0,01% |
| 26  | Banco Bradesco S.A.                               | 134.860,48 | 0,14% |
| (4) | TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | 148.467,49 | 0,16% |

| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS                         |                      |                |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| (1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA                | 80.884.405,20        | 85,19%         |
| (2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL            | 8.244.957,41         | 8,68%          |
| (3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 5.673.256,25         | 5,97%          |
| (4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)              | 148.467,49           | 0,16%          |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>                  | <b>94.951.086,35</b> | <b>100,00%</b> |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 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                 | 1.741.948,12   | 8.881.539.467,76                            | 0,020%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 2  | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI                        | 7.620.792,61   | 4.421.688.635,16                            | 0,172%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 3  | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI                    | 4.099.340,44   | 4.015.056.024,79                            | 0,102%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 4  | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI           | 2.707.871,07   | 4.878.182.880,73                            | 0,056%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 5  | 54.602.092/0001-09 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL          | 5.831.372,11   | 4.118.638.213,90                            | 0,142%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 6  | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI                       | 9.999.836,02   | 2.299.503.756,00                            | 0,435%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 7  | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI                       | 7.970.665,75   | 2.993.964.522,88                            | 0,266%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 8  | 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP                       | 9.729.318,87   | 5.870.522.862,02                            | 0,166%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 9  | 54.518.271/0001-62 | CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL                       | 1.845.148,73   | 351.330.421,91                              | 0,525%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 10 | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                | 1.935.364,86   | 889.878.568,88                              | 0,217%                                    | 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             | 5.441.483,36   | 21.247.736.610,03                           | 0,026%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 12 | 05.100.213/0001-09 | BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI                               | 345.556,54     | 71.678.953,55                               | 0,482%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 13 | 40.054.357/0001-77 | BB AÇÕES AGRO FIC FI                                     | 662.382,33     | 127.927.162,36                              | 0,518%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 14 | 22.632.237/0001-28 | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I               | 1.677.524,95   | 826.196.321,81                              | 0,203%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 15 | 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO                    | 143.213,92     | 22.704.571.038,70                           | 0,001%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 16 | 10.646.895/0001-90 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP                 | 6.950.451,69   | 637.449.578,36                              | 1,090%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 17 | 30.068.169/0001-44 | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO            | 564.572,88     | 594.047.413,42                              | 0,095%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 18 | 45.443.651/0001-94 | CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT L | 1.884.610,83   | 161.502.402,51                              | 1,167%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 19 | 30.036.235/0001-02 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP                  | 4.453.351,77   | 1.923.752.057,36                            | 0,231%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 20 | 17.502.937/0001-68 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                 | 1.358.664,28   | 2.559.177.301,63                            | 0,053%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 21 | 03.399.411/0001-90 | BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM                      | 9.185.409,39   | 16.181.583.133,15                           | 0,057%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 22 | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5               | 5.682.188,26   | 600.400.658,86                              | 0,946%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 23 | 03.394.711/0001-86 | BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS                          | 334.483,06     | 173.022.915,20                              | 0,193%                                    | SIM         |
|                                                                                                                                                                                                                                      | 24 | 21.321.454/0001-34 | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I              | 2.637.067,02   | 240.101.633,59                              | 1,098%                                    | SIM         |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO                                                                                                                                                                                                    |    |                    |                                                          | 94.802.618,86  |                                             |                                           |             |
| TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS                                                                                                                                                                                                           |    |                    |                                                          | -              |                                             |                                           |             |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)                                                                                                                                                                                    |    |                    |                                                          | 148.467,49     |                                             |                                           |             |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                                                                                                                                                                                                                   |    |                    |                                                          | 94.951.086,35  |                                             |                                           |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO



### 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                               |                               |                               |                                    |                          |                                           |             |                                                                            |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>       |                                                          | <b>100,00%</b>                | <b>1.741.948,12</b>           | <b>1,83%</b>                       | <b>8.881.539.467,76</b>  | <b>0,020%</b>                             | <b>SIM</b>  | <b>F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)</b> | <b>56,3%</b>                          |
|                                                       | BB IRF-M 1 FI RF                                         | 100,00%                       | 1.741.948,12                  | 1,83%                              | 8.881.628.859,72         | 0,02%                                     | SIM         |                                                                            |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>          |                                                          | <b>100,00%</b>                | <b>4.099.340,44</b>           | <b>4,32%</b>                       | <b>4.015.056.024,79</b>  | <b>0,102%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                            |                                       |
|                                                       | BB TOP RF IMA-B 5 LP FI                                  | 100,00%                       | 4.099.340,44                  | 1,83%                              | 4.799.223.015,46         | 0,09%                                     | SIM         |                                                                            |                                       |
| <b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b> |                                                          | <b>99,98%</b>                 | <b>2.707.871,07</b>           | <b>2,85%</b>                       | <b>4.878.182.880,73</b>  | <b>0,056%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                            |                                       |
|                                                       | BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP                             | 99,98%                        | 2.707.356,57                  | 1,83%                              | 4.878.118.913,74         | 0,06%                                     | SIM         |                                                                            |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>   |                                                          | <b>100,00%</b>                | <b>5.441.483,36</b>           | <b>5,73%</b>                       | <b>21.247.736.610,03</b> | <b>0,026%</b>                             | <b>SIM</b>  | <b>F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)</b>                            | <b>28,9%</b>                          |
|                                                       | BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI                        | 100,00%                       | 5.441.483,36                  | 5,73%                              | 33.087.386.591,46        | 0,02%                                     | SIM         |                                                                            |                                       |
| <b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>       |                                                          | <b>100,00%</b>                | <b>6.950.451,69</b>           | <b>7,32%</b>                       | <b>637.449.578,36</b>    | <b>1,090%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                            |                                       |
|                                                       | FI CAIXA MASTER BRASIL RF IMA-B LP                       | 100,00%                       | 6.950.451,69                  | 5,73%                              | 707.315.541,97           | 0,98%                                     | SIM         |                                                                            |                                       |
| <b>BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>            |                                                          | <b>1,87%</b>                  | <b>9.185.409,39</b>           | <b>9,67%</b>                       | <b>16.181.583.133,15</b> | <b>0,057%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                            |                                       |
|                                                       | FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO       | 0,79%                         | 72.656,59                     | 0,05%                              | 3.782.928.811,14         | 0,002%                                    | SIM         |                                                                            |                                       |
|                                                       | CLOUDWALK BIG PICTURE I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO | 0,37%                         | 33.710,45                     | 0,02%                              | 903.548.569,90           | 0,004%                                    | SIM         |                                                                            |                                       |
|                                                       | SUMUP I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RETORNO      | 0,30%                         | 27.372,52                     | 0,02%                              | 554.693.151,74           | 0,005%                                    | SIM         |                                                                            |                                       |
|                                                       | SYNGENTA TECH I FIDC                                     | 0,13%                         | 11.573,62                     | 0,01%                              | 11.815.386,68            | 0,098%                                    | SIM         |                                                                            |                                       |
|                                                       | FIDC CIELO EMISSORES II                                  | 0,10%                         | 9.552,83                      | 0,006%                             | 5.370.321.739,96         | 0,0002%                                   | SIM         |                                                                            |                                       |
|                                                       | SELLER II FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO RESPOSTA      | 0,08%                         | 7.256,47                      | 0,005%                             | 1.744.979.837,63         | 0,0004%                                   | SIM         |                                                                            |                                       |
|                                                       | CHEMICAL XII FIDC INDÚSTRIA PETROQUÍMICA                 | 0,04%                         | 3.214,89                      | 0,002%                             | 530.033.978,15           | 0,001%                                    | SIM         |                                                                            |                                       |
|                                                       | DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCIAMENTO    | 0,03%                         | 2.939,33                      | 0,002%                             | 107.339.763,55           | 0,003%                                    | SIM         |                                                                            |                                       |
| <b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>     |                                                          | <b>100,00%</b>                | <b>5.682.188,26</b>           | <b>5,98%</b>                       | <b>600.400.658,86</b>    | <b>0,946%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                            |                                       |
|                                                       | BRAM FI RF IMA-B 5                                       | 100,00%                       | 5.682.188,26                  | 5,73%                              | 2.495.409.601,63         | 0,23%                                     | SIM         |                                                                            |                                       |



## Continuação....

| FIC - Fundo de Investimento em Cotas                      |                                                    | Distribuição das cotas do FIC | Valor Aplicado no Fundo (R\$) | (%<br>Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (%<br>Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021           | (%<br>Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                           | FI - Fundo de Investimento                         |                               |                               |                                      |                          |                                             |             |                                                   |                                         |
| BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI                                |                                                    | 100,00%                       | 345.556,54                    | 0,36%                                | 71.678.953,55            | 0,482%                                      | SIM         | F.I. Ações, Art. 8, I (30%)                       | 2,0%                                    |
|                                                           | BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI                         | 100,00%                       | 345.556,54                    | 0,36%                                | 71.691.320,19            | 0,48%                                       | SIM         |                                                   |                                         |
| BB AÇÕES AGRO FIC FI                                      |                                                    | 100,00%                       | 662.382,33                    | 0,70%                                | 127.927.162,36           | 0,518%                                      | SIM         |                                                   |                                         |
|                                                           | BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES                      | 100,00%                       | 662.382,33                    | 0,36%                                | 140.619.621,66           | 0,47%                                       | SIM         |                                                   |                                         |
| FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO             |                                                    | 100,18%                       | 564.572,88                    | 0,59%                                | 594.047.413,42           | 0,095%                                      | SIM         |                                                   |                                         |
|                                                           | FI EM AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO  | 99,24%                        | 560.276,48                    | 0,36%                                | 639.244.869,99           | 0,09%                                       | SIM         | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)   | 6,7%                                    |
|                                                           | FI CAIXA MASTER TPF RF LP                          | 0,94%                         | 5.312,63                      | 0,003%                               | 911.445.622,51           | 0,001%                                      | SIM         |                                                   |                                         |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT LP |                                                    | 100,08%                       | 1.884.610,83                  | 1,98%                                | 161.502.402,51           | 1,167%                                      | SIM         |                                                   |                                         |
|                                                           | FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES | 79,44%                        | 1.497.116,00                  | 1,58%                                | 127.203.256,60           | 1,18%                                       | SIM         |                                                   |                                         |
|                                                           | FI CAIXA MASTER TPF RF LP                          | 20,64%                        | 388.983,68                    | 0,41%                                | 911.445.622,51           | 0,04%                                       | SIM         |                                                   |                                         |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I                |                                                    | 100,00%                       | 1.677.524,95                  | 1,77%                                | 826.196.321,81           | 0,203%                                      | SIM         | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%) | 6,0%                                    |
|                                                           | BB AÇÕES GLOBAIS INST BDR NÍVEL I FI EM AÇÕES.     | 100,00%                       | 1.677.524,95                  | 1,77%                                | 1.488.966.726,55         | 0,11%                                       | SIM         |                                                   |                                         |
| FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                  |                                                    | 1,44%                         | 1.358.664,28                  | 1,43%                                | 2.559.177.301,63         | 0,053%                                      | SIM         |                                                   |                                         |
|                                                           | FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP           | 1,44%                         | 19.578,35                     | 0,03%                                | 13.276.777.414,58        | 0,0001%                                     | SIM         |                                                   |                                         |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I               |                                                    | 3,27%                         | 2.637.067,02                  | 2,78%                                | 240.101.633,59           | 1,098%                                      | SIM         |                                                   |                                         |
|                                                           | ISHARES S&P 500 FIC DE FUNDO DE ÍNDICE - IE        | 3,27%                         | 86.284,83                     | 0,06%                                | 5.664.116.327,07         | 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 | 4,722803002   | 4,810946001 | 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 | 4,490401      | 4,514334998 | 2155205,335         | 0           | 0         | 2155205,335 |
| 3  | 3575    | 006.00000037-4 | CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL                             | 54.518.271/0001-62 | 1,039633689   | 1,047226262 | 1761938,941         | 0           | 0         | 1761938,941 |
| 4  | 3575    | 006.00000037-4 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO                          | 03.737.206/0001-97 | 5,660597827   | 5,716282256 | 25053,68237         | 0           | 0         | 25053,68237 |
| 5  | 4549-7  | 12222-X        | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI                          | 03.543.447/0001-03 | 28,63869489   | 28,78860957 | 142394,5269         | 0           | 0         | 142394,5269 |
| 6  | 4549-7  | 12222-X        | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI                             | 07.111.384/0001-69 | 7,936865591   | 8,044712597 | 1243032,103         | 0           | 0         | 1243032,103 |
| 7  | 4549-7  | 12222-X        | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI                             | 07.442.078/0001-05 | 7,818162833   | 7,961189122 | 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 | 3,938352206   | 3,976622908 | 438047,0968         | 0           | 0         | 438047,0968 |
| 9  | 4549-7  | 12222-X        | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI                              | 13.322.205/0001-35 | 4,019298085   | 4,033631761 | 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 | 3,467994448   | 7,003696125 | 1264021,862         | 289867,1878 | 0         | 1553889,05  |
| 11 | 4549-7  | 12222-X        | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI                 | 35.292.588/0001-89 | 1,48873736    | 1,5038431   | 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 | 1,060558657   | 1,062807492 | 5486762,33          | 0           | 0         | 5486762,33  |
| 13 | -       | -              | BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM                            | 03.399.411/0001-90 | 18,8414465    | 19,03031909 | 530151,513          | 0           | 47479,134 | 482672,379  |
| 14 | -       | -              | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                      | 11.484.558/0001-06 | 3,732378129   | 3,768975772 | 128957,7592         | 0           | 0         | 128957,7592 |
| 15 | -       | -              | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5                     | 20.216.216/0001-04 | 2,819102696   | 2,8337633   | 1925777,421         | 0           | 0         | 1925777,421 |
| 16 | -       | -              | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                      | 11.484.558/0001-06 | 3,732378238   | 3,768975832 | 384541,1206         | 0           | 0         | 384541,1206 |
| 17 | -       | -              | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5                     | 20.216.216/0001-04 | 2,819102726   | 2,833763322 | 79396,49661         | 0           | 0         | 79396,49661 |
| 18 | 4549-7  | 12222-X        | BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI                                     | 05.100.213/0001-09 | 14,67660918   | 15,32055927 | 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 | 3,470230613   | 3,126485915 | 536552,857          | 0           | 0         | 536552,857  |
| 20 | 4549-7  | 12222-X        | BB AÇÕES AGRO FIC FI                                           | 40.054.357/0001-77 | 0,963210459   | 1,013164149 | 653775,9264         | 0           | 0         | 653775,9264 |
| 21 | -       | -              | BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS                                | 03.394.711/0001-86 | 975,7948235   | 1035,197889 | 323,1102609         | 0           | 0         | 323,1102609 |
| 22 | -       | -              | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                    | 21.321.454/0001-34 | 12,87738693   | 11,74455001 | 224535,3817         | 0           | 0         | 224535,3817 |
| 23 | 3575    | 006.00000037-4 | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO                  | 30.068.169/0001-44 | 1,525629988   | 1,549327997 | 364398,5529         | 0           | 0         | 364398,5529 |
| 24 | 3575    | 006.00000037-4 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                       | 17.502.937/0001-68 | 9,584928607   | 8,662935732 | 156836,4723         | 0           | 0         | 156836,4723 |
| 25 | 3575    | 006.00000037-4 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP                        | 30.036.235/0001-02 | 2,715362994   | 2,575607998 | 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 | 1,269516998   | 1,243743999 | 1515272,299         | 0           | 0         | 1515272,299 |

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

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/03/2025).



### 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. | 48.098.773,30                       | 1.729.707.501.234,42                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,0028%                                    | SIM         |
| 2                                                 | CAIXA ASSET DTVM                | 26.929.332,97                       | 520.657.607.133,66                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,0052%                                    | SIM         |
| 3                                                 | Banco Bradesco S.A.             | 19.774.512,59                       | 690.376.065.881,23                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,0029%                                    | SIM         |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO                 |                                 | 94.802.618,86                       | 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. |                                            |             |
| TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS                            |                                 | -                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                            |             |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) |                                 | 148.467,49                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                            |             |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                                |                                 | 94.951.086,35                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                            |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO





## 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<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido * |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|
| RECURSOS DE CURTO PRAZO<br>(RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)<br>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<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido * |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Valor aplicado nos Fundos de<br>Investimentos para Recursos de<br>Curto Prazo | 18.447.419,65              | 19,5%                                    |

Referência: MARÇO

| NECESSIDADE ATUAL DAS<br>OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ<br>O FIM DO ANO | VALOR<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para Recursos de<br>Curto Prazo |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                         | 8.282.548,71      | 8,7%                                                        |

Referência: MARÇO

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 (repasso e outras receitas).

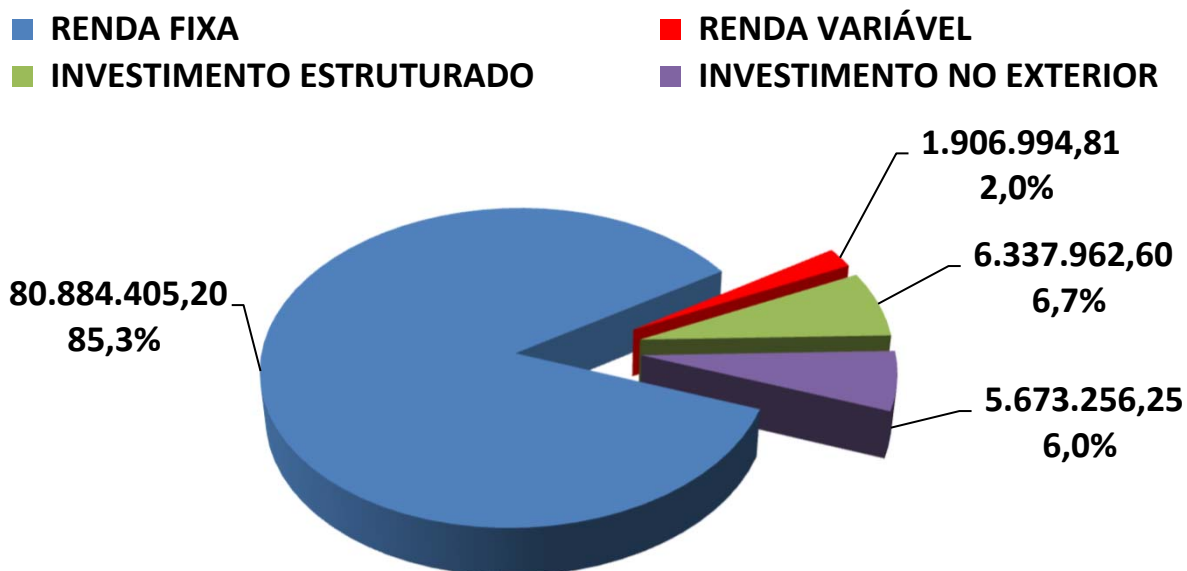


## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

| SEGMENTO                 | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|
| RENDA FIXA               | 80.884.405,20              | 85,3%                                       |
| RENDA VARIÁVEL           | 1.906.994,81               | 2,0%                                        |
| INVESTIMENTO ESTRUTURADO | 6.337.962,60               | 6,7%                                        |
| IMOBILIÁRIO              | -                          | 0,0%                                        |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 5.673.256,25               | 6,0%                                        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>94.802.618,86</b>       | <b>100,0%</b>                               |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

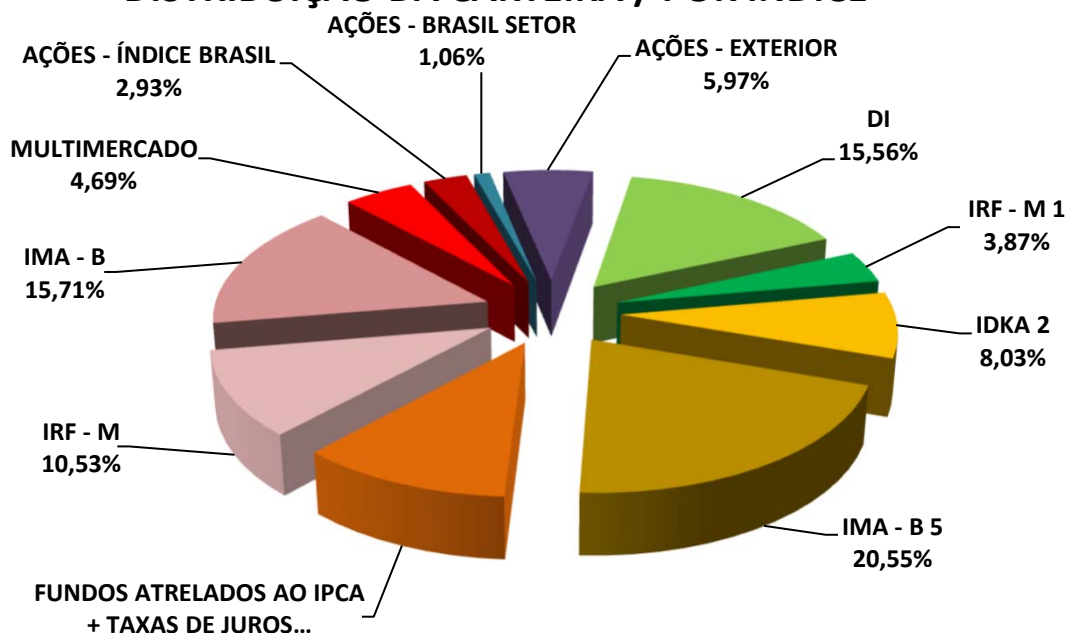


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 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                                    | 14.770.106,67           | 15,56%            | RENTA FIXA - CURTO PRAZO   | 18.447.419,65        | 19,43%                  |
| IRF - M 1                             | 3.677.312,98            | 3,87%             |                            |                      |                         |
| IDKA 2                                | 7.620.792,61            | 8,03%             | RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO   | 27.131.640,18        | 28,57%                  |
| IDKA 5                                | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| IMA - B 5                             | 19.510.847,57           | 20,55%            | FUNDOS ATRELADOS AO        | 10.384.391,91        | 10,94%                  |
| IPCA                                  | 2.707.871,07            | 2,852%            |                            |                      |                         |
| IPCA + 5,00% a.a.                     | 7.676.520,84            | 8,08%             | RENTA FIXA - LONGO PRAZO   | 24.920.953,46        | 26,25%                  |
| IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C        | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| IRF - M                               | 9.999.836,02            | 10,53%            | RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO | -                    | 0,00%                   |
| IMA - B                               | 14.921.117,44           | 15,71%            |                            |                      |                         |
| IRF - M 1+                            | -                       | 0,00%             | MULTIMERCADO               | 4.453.351,77         | 4,69%                   |
| IMA - B 5+                            | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| MULTIMERCADO                          | 4.453.351,77            | 4,69%             | AÇÕES - ÍNDICE BRASIL      | 2.783.666,77         | 2,93%                   |
| IBOVESPA                              | 2.783.666,77            | 2,93%             |                            |                      |                         |
| IBR - X                               | -                       | 0,00%             | AÇÕES - BRASIL SETOR       | 1.007.938,87         | 1,06%                   |
| IGC                                   | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| PETROBRÁS                             | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| CONSUMO (ICON)                        | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| EXPORTAÇÃO                            | 345.556,54              | 0,36%             |                            |                      |                         |
| SMALL CAPS                            | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| ENERGIA                               | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| INFRAESTRUTURA                        | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| AGRONEGÓCIO                           | 662.382,33              | 0,70%             | SETOR IMOBILIÁRIO          | -                    | 0,00%                   |
| SIDERURGIA                            | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| IMOBILIÁRIO - IMOB                    | -                       | 0,00%             | AÇÕES - EXTERIOR           | 5.673.256,25         | 5,97%                   |
| IMOBILIÁRIO - IFIX                    | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| BDR - NÍVEL I                         | 5.673.256,25            | 5,97%             |                            |                      |                         |
| S&P 500 (BOLSA EUA)                   | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| TECNOLOGIA - BDR                      | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>94.802.618,86</b>    | <b>99,84%</b>     |                            | <b>94.802.618,86</b> | <b>99,84%</b>           |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



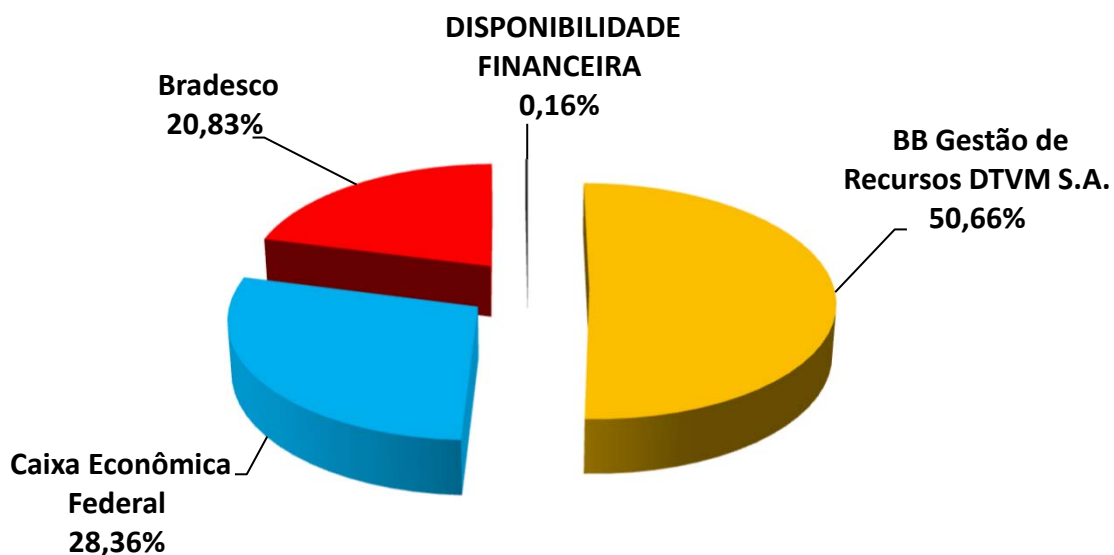
\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

| SEGMENTO                        | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|
| BB Gestão de Recursos DTVM S.A. | 48.098.773,30              | 50,66%                                      |
| Caixa Econômica Federal         | 26.929.332,97              | 28,36%                                      |
| Bradesco                        | 19.774.512,59              | 20,83%                                      |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA      | 148.467,49                 | 0,16%                                       |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>94.951.086,35</b>       | <b>100,00%</b>                              |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

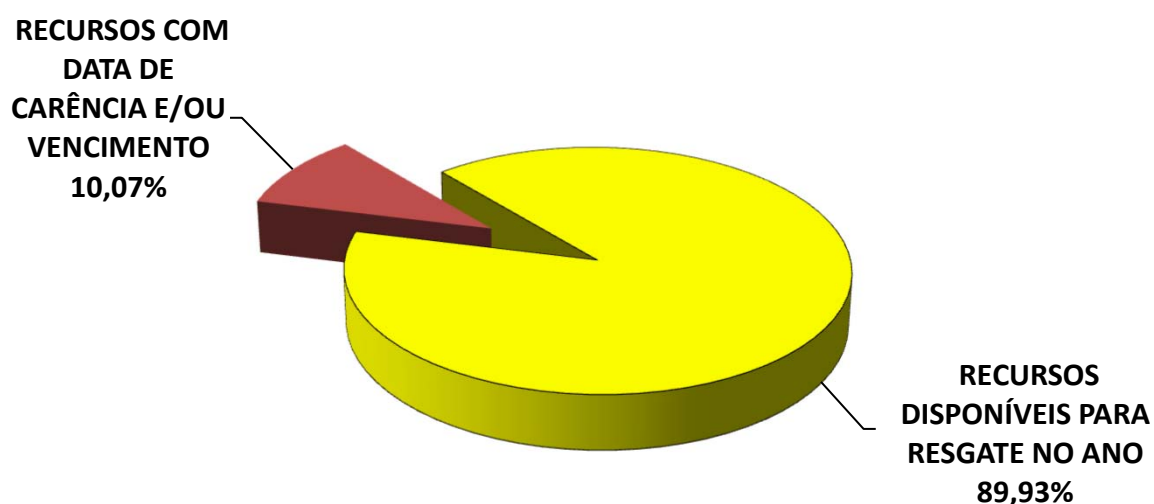




## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

| SEGMENTO                                         | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE NO ANO      | 85.389.954,68              | 89,93%                                      |
| RECURSOS COM DATA DE<br>CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO | 9.561.131,67               | 10,07%                                      |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>94.951.086,35</b>       | <b>100,00%</b>                              |

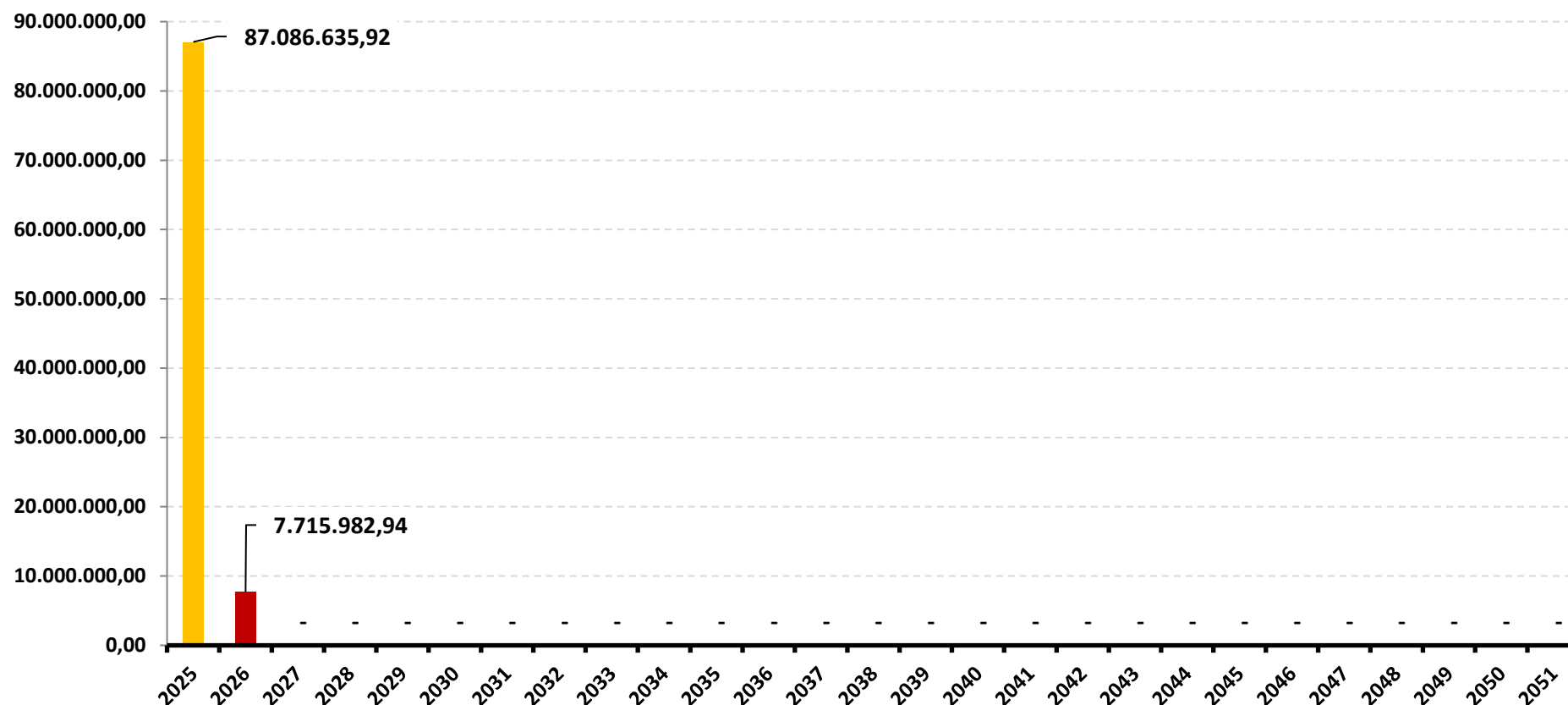
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

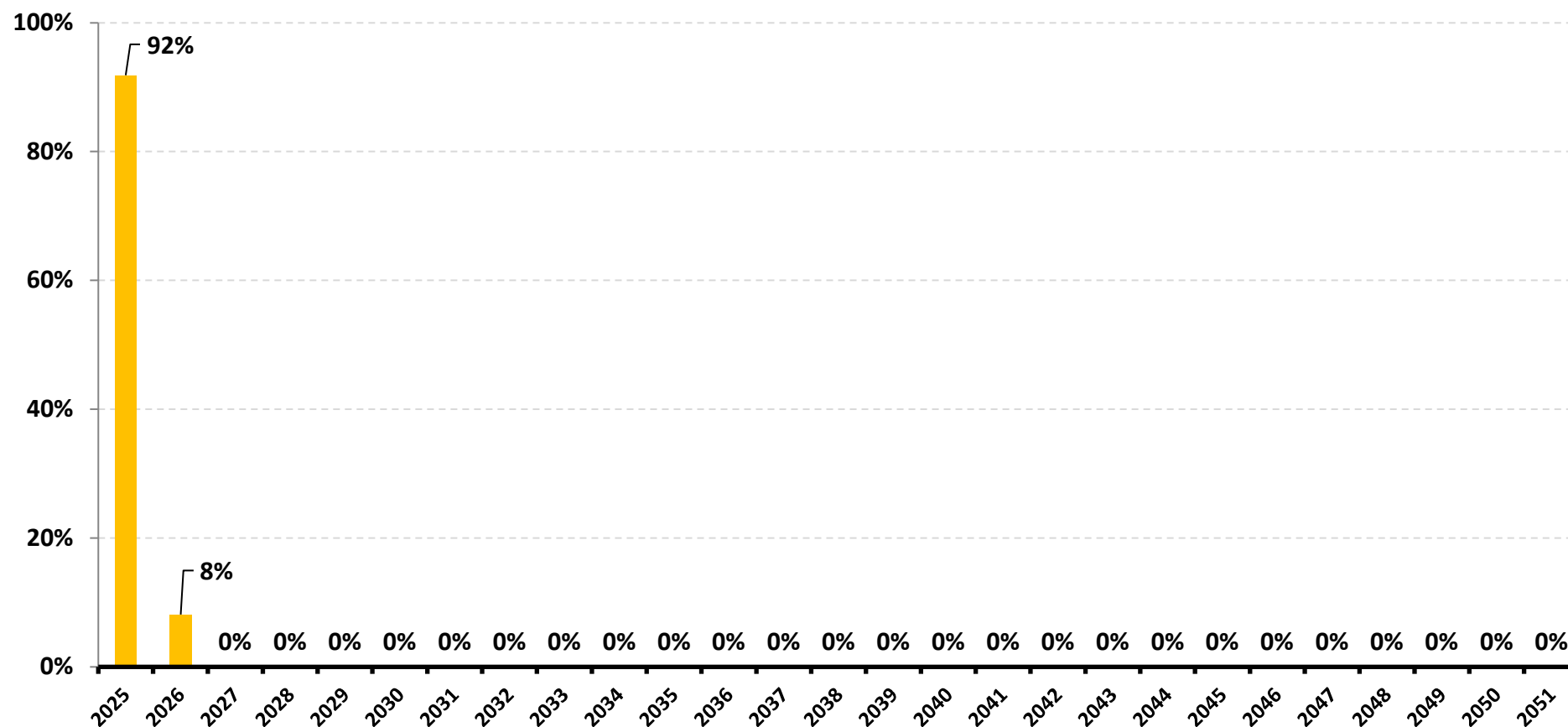
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



\*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).



## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

| INFORMAÇÕES                                                 | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI             | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP FIC FI                                  | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IDKA 2 TP FI                                         | BB PREVIDENCIÁRIO<br>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                                                | Investidor em Geral                                            | Investidor em Geral                                                          | Investidor em Geral                                                          | Investidor em 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<br>DAS COTAS NA APLICAÇÃO<br>(em dias) | 0                                                              | 0                                                                            | 0                                                                            | 0                                                                            |
| CRÉDITO DO RESGATE                                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                           | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                         | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       |
| RISCO DE MERCADO *                                          | 2 - Baixo                                                      | 2 - Baixo                                                                    | 3 - Médio                                                                    | 3 - Médio                                                                    |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **                                       | 21.247.736.610,03                                              | 8.881.539.467,76                                                             | 4.421.688.635,16                                                             | 4.015.056.024,79                                                             |
| NÚMERO DE COTISTAS **                                       | 1.308                                                          | 1.104                                                                        | 719                                                                          | 665                                                                          |
| VALOR DA COTA **                                            | 3,50184806200                                                  | 3,97662291600                                                                | 4,03363176200                                                                | 28,78860953700                                                               |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE                              | 06/08/2018                                                     | 05/02/2020                                                                   | 05/02/2020                                                                   | 05/02/2020                                                                   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL                                         | F.I. de Renda Fixa, Art. 7,<br>III, a (60% e 20% por<br>Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>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<br>ALOCÇÃO ATIVA<br>RETORNO TOTAL FIC<br>FI                       | BB PREV RF TÍTULOS<br>PÚBLICOS VÉRTICE<br>2026 FIF RL                        | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M TP FI                                        | BB PREVIDENCIÁRIO<br>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<br>Soberano                                         | Fundo de Renda Fixa                                                          | Fundo de Renda Fixa                                                          |
| ÍNDICE                                                      | IPCA                                                                         | IPCA + 5,00% a.a.                                                            | IRF - M                                                                      | IMA - B                                                                      |
| PÚBLICO ALVO                                                | Investidor em Geral                                                          | Investidor em Geral                                                          | Investidor em Geral                                                          | Investidor em 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<br>DAS COTAS NA APLICAÇÃO<br>(em dias) | 0                                                                            | 0                                                                            | 0                                                                            | 0                                                                            |
| CRÉDITO DO RESGATE                                          | D+3 (Três dias úteis após<br>a solicitação)                                  | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                         | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       |
| RISCO DE MERCADO *                                          | 3 - Médio                                                                    | 3 - Médio                                                                    | 3 - Médio                                                                    | 4 - Alto                                                                     |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **                                       | 4.878.182.880,73                                                             | 4.118.638.213,90                                                             | 2.299.503.756,00                                                             | 2.993.964.522,88                                                             |
| NÚMERO DE COTISTAS **                                       | 553                                                                          | 411                                                                          | 471                                                                          | 451                                                                          |
| VALOR DA COTA **                                            | 1,50384310100                                                                | 1,06280749200                                                                | 8,04471259600                                                                | 7,96118912200                                                                |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE                              | 02/03/2020                                                                   | 30/04/2024                                                                   | 09/10/2017                                                                   | 11/10/2017                                                                   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL                                         | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>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<br>EXPORTAÇÃO FIC FI                  | BB AÇÕES AGRO FIC FI                           | BB AÇÕES ESG<br>GLOBAIS FIC FIA - BDR<br>NÍVEL I     | FI CAIXA BRASIL RF<br>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                                                | Investidor em Geral                            | Investidor em Geral                            | Investidor em Geral                                  | Investidor em 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<br>DAS COTAS NA APLICAÇÃO<br>(em dias) | 1                                              | 0                                              | 1                                                    | 0                                                              |
| CRÉDITO DO RESGATE                                          | D+3 (Três dias úteis após<br>a solicitação)    | D+2 (Dois dias úteis após<br>a solicitação)    | D+4 (Quatro dias úteis<br>após a solicitação)        | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                           |
| RISCO DE MERCADO *                                          | 5 - Muito Alto                                 | 5 - Muito Alto                                 | 5 - Muito Alto                                       | 1 - Muito Baixo                                                |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **                                       | 71.678.953,55                                  | 127.927.162,36                                 | 826.196.321,81                                       | 22.704.571.038,70                                              |
| NÚMERO DE COTISTAS **                                       | 4.151                                          | 3.317                                          | 12.993                                               | 1.213                                                          |
| VALOR DA COTA **                                            | 15,32055937700                                 | 1,01316415200                                  | 3,12648591400                                        | 5,71628200000                                                  |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE                              | 19/11/2019                                     | 01/02/2021                                     | 08/12/2020                                           | 06/05/2019                                                     |
| ENQUADRAMENTO LEGAL                                         | F.I. Ações, Art. 8, I (30%<br>e 20% por Fundo) | F.I. Ações, Art. 8, I (30%<br>e 20% por Fundo) | Fundos de Ações - BDR<br>Nível I, Art. 9º, III (10%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7,<br>III, a (60% e 20% por<br>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                                          | Investidor em Geral                                                 | Investidor em Geral                                                 | Investidor em Geral                                      | Investidor em 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 **                                 | 5.870.522.862,02                                                    | 351.330.421,91                                                      | 637.449.578,36                                           | 594.047.413,42                                |
| NÚMERO DE COTISTAS **                                 | 768                                                                 | 62                                                                  | 159                                                      | 182                                           |
| VALOR DA COTA **                                      | 4,51433500000                                                       | 1,04722626000                                                       | 4,81094600000                                            | 1,54932800000                                 |
| 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                                          | Investidor em Geral                                            | Investidor em Geral                             | Investidor em Geral                              | Investidor em 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 **                                 | 161.502.402,51                                                 | 1.923.752.057,36                                | 2.559.177.301,63                                 | 16.181.583.133,15                                        |
| NÚMERO DE COTISTAS **                                 | 230                                                            | 8.403                                           | 446                                              | 656                                                      |
| VALOR DA COTA **                                      | 1,24374400000                                                  | 2,57560800000                                   | 8,66293573000                                    | 19,03031910000                                           |
| 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 -<br>M 1 TÍTULOS<br>PÚBLICOS                              | BRADERCO<br>INSTITUCIONAL FIC FI<br>RF IMA - B 5               | BRADERCO FI AÇÕES<br>IBOVESPA PLUS             | BRADERCO<br>INSTITUCIONAL FI<br>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                                                | Investidor em Geral                                                          | Investidor em Geral                                            | Investidor em Geral                            | Investidor em 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<br>DAS COTAS NA APLICAÇÃO<br>(em dias) | 0                                                                            | 0                                                              | 0                                              | 1                                                   |
| CRÉDITO DO RESGATE                                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                         | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                         | D+4 (Quatro dias úteis<br>após a solicitação)  | D+4 (Quatro dias úteis<br>após a solicitação)       |
| RISCO DE MERCADO *                                          | 2 - Baixo                                                                    | 2 - Baixo                                                      | 4 - Alto                                       | 4 - Alto                                            |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **                                       | 889.878.568,88                                                               | 600.400.658,86                                                 | 173.022.915,20                                 | 240.101.633,59                                      |
| NÚMERO DE COTISTAS **                                       | 250                                                                          | 113                                                            | 39                                             | 72                                                  |
| VALOR DA COTA **                                            | 3,76897580000                                                                | 2,83376330000                                                  | 1.035,19789050000                              | 11,74455000000                                      |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE                              | 21/01/2019                                                                   | 06/07/2018                                                     | 27/05/2019                                     | 10/05/2021                                          |
| ENQUADRAMENTO LEGAL                                         | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7,<br>III, a (60% e 20% por<br>Fundo) | F.I. Ações, Art. 8, I (30%<br>e 20% por Fundo) | Fundos de Ações - BDR<br>Nível I, Art. 9, III (10%) |

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

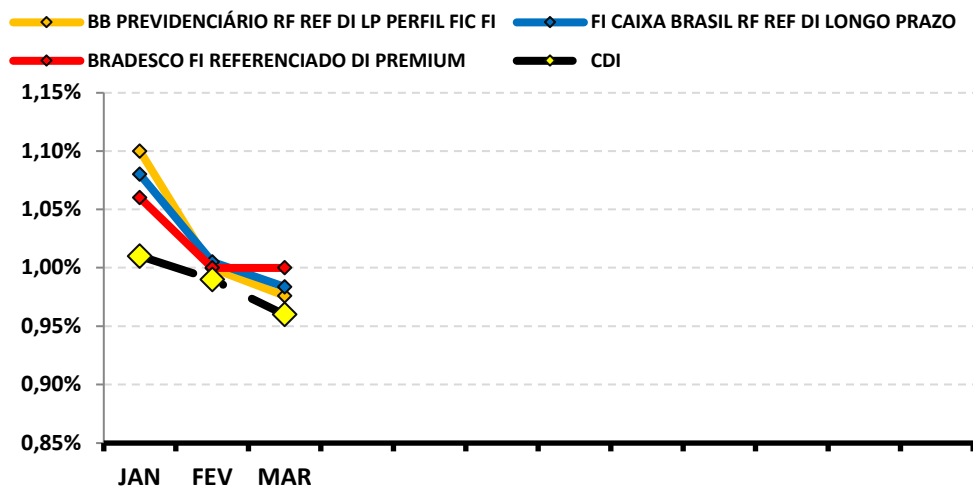
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

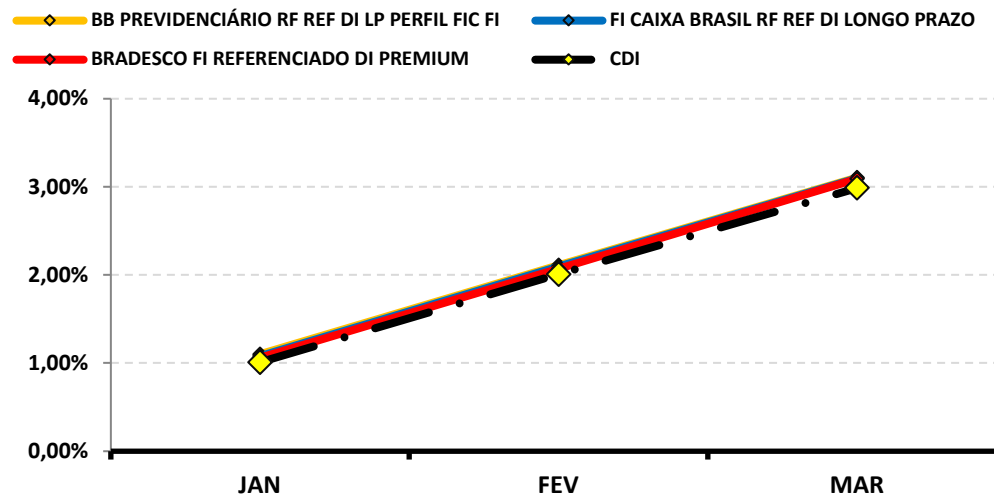
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

| Fundos de Investimento                       | RETORNO MENSAL |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | RETORNO ACUMULADO |            |
|----------------------------------------------|----------------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------|
|                                              | JAN            | FEV   | MAR   |  |  |  |  |  |  |  |  |           | (%)               | (R\$)      |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 1,10%          | 1,00% | 0,98% |  |  |  |  |  |  |  |  | 42.791,71 | 3,11%             | 119.901,30 |
| FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO        | 1,08%          | 1,01% | 0,98% |  |  |  |  |  |  |  |  | 1.395,10  | 3,10%             | 4.303,33   |
| BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM          | 1,06%          | 1,00% | 1,00% |  |  |  |  |  |  |  |  | 98.641,02 | 3,09%             | 326.469,56 |
|                                              |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                              |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                              |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                              |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                              |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                              |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                              |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
| <b>CDI</b>                                   | 1,01%          | 0,99% | 0,96% |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | 2,99%             | -          |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

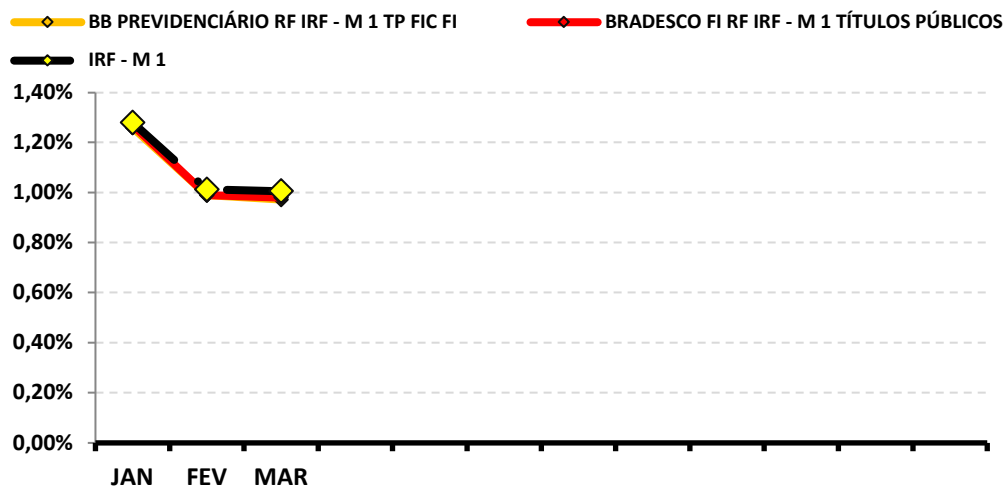


Continuação....

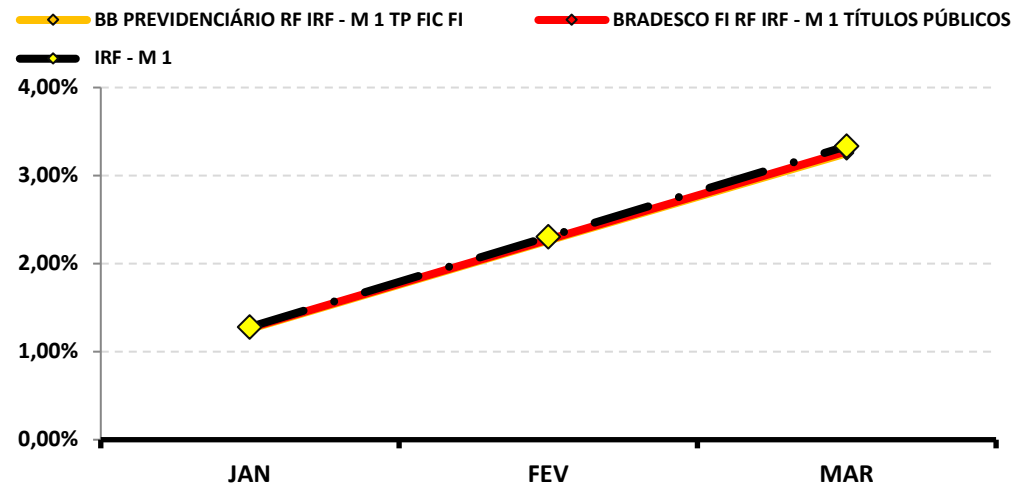
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

| Fundos de Investimento                   | RETORNO MENSAL |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | RETORNO ACUMULADO |           |
|------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|-----------|
|                                          | JAN            | FEV          | MAR          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           | (%)               | (R\$)     |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 1,26%          | 0,99%        | 0,97%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 16.764,37 | 3,26%             | 54.861,25 |
| BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS  | 1,27%          | 0,99%        | 0,98%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 18.792,83 | 3,27%             | 59.938,04 |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
| <b>IRF - M 1</b>                         | <b>1,28%</b>   | <b>1,01%</b> | <b>1,01%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | <b>3,33%</b>      | <b>-</b>  |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

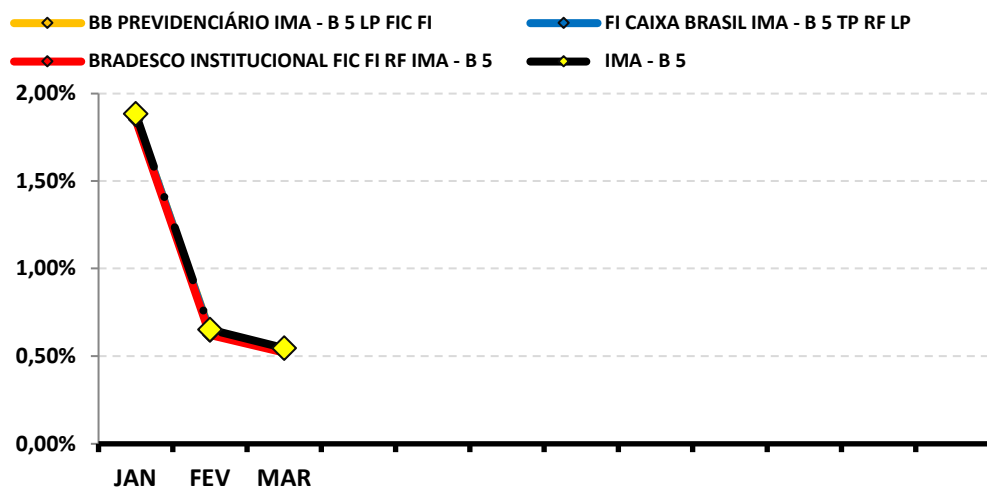


Continuação....

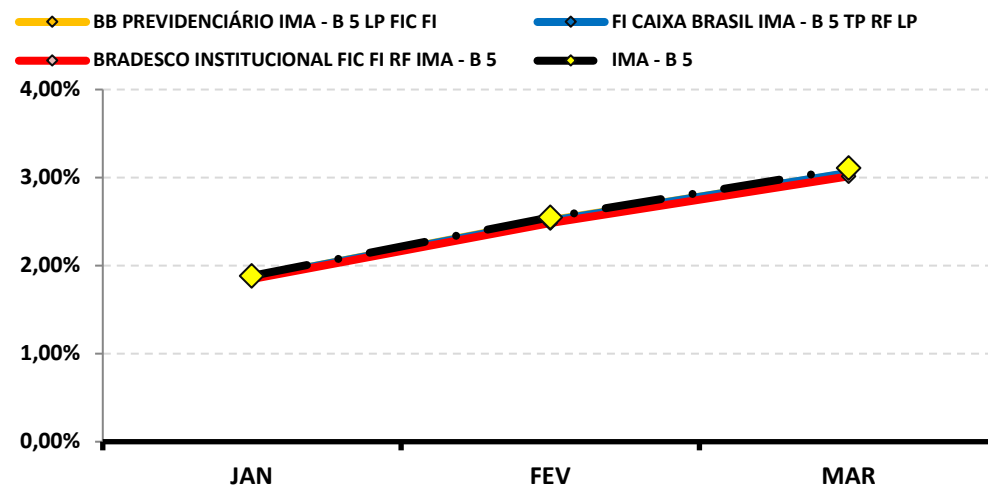
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

| Fundos de Investimento                     | RETORNO MENSAL |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | RETORNO ACUMULADO |            |
|--------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------|
|                                            | JAN            | FEV          | MAR          |  |  |  |  |  |  |  |  |           | (%)               | (R\$)      |
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI      | 1,86%          | 0,64%        | 0,52%        |  |  |  |  |  |  |  |  | 21.347,03 | 3,05%             | 121.153,43 |
| FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP         | 1,86%          | 0,64%        | 0,53%        |  |  |  |  |  |  |  |  | 51.582,68 | 3,05%             | 288.459,14 |
| BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | 1,85%          | 0,62%        | 0,52%        |  |  |  |  |  |  |  |  | 29.397,06 | 3,01%             | 166.406,77 |
|                                            |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                            |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                            |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                            |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                            |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                            |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                            |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
| <b>IMA - B 5</b>                           | <b>1,88%</b>   | <b>0,65%</b> | <b>0,55%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | <b>3,11%</b>      | -          |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



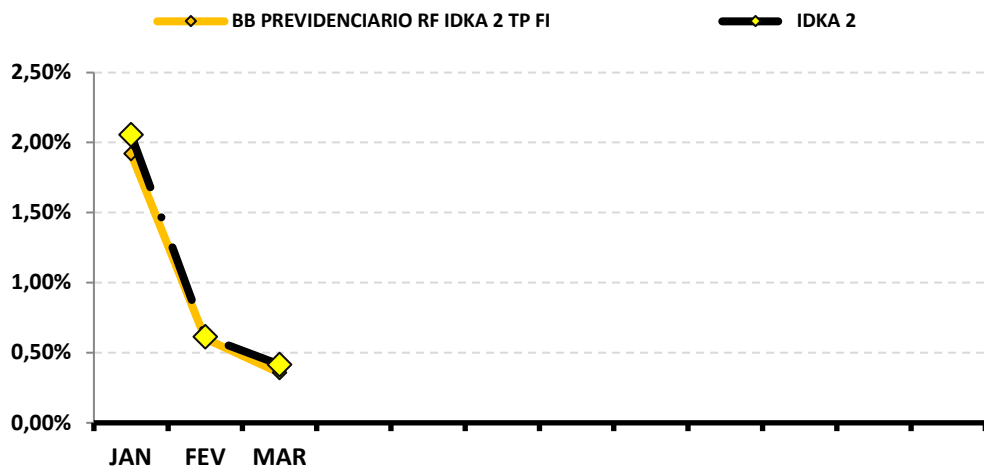


Continuação....

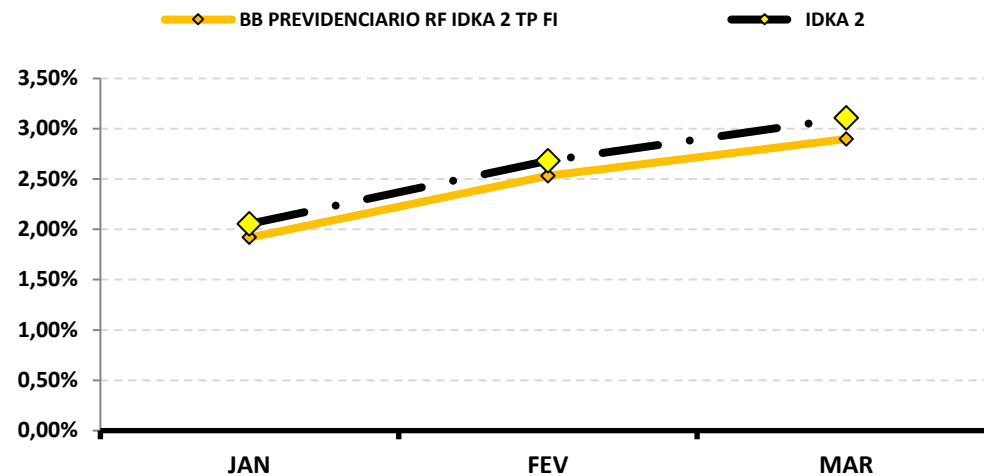
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

| Fundos de Investimento            | RETORNO MENSAL |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | RETORNO ACUMULADO |            |
|-----------------------------------|----------------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------|
|                                   | JAN            | FEV   | MAR   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           | (%)               | (R\$)      |
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI | 1,92%          | 0,60% | 0,36% |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 27.080,80 | 2,90%             | 214.316,17 |
|                                   |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                   |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                   |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                   |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                   |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                   |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                   |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                   |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                   |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
| <b>IDKA 2</b>                     | 2,06%          | 0,61% | 0,41% |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | 3,11%             | -          |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

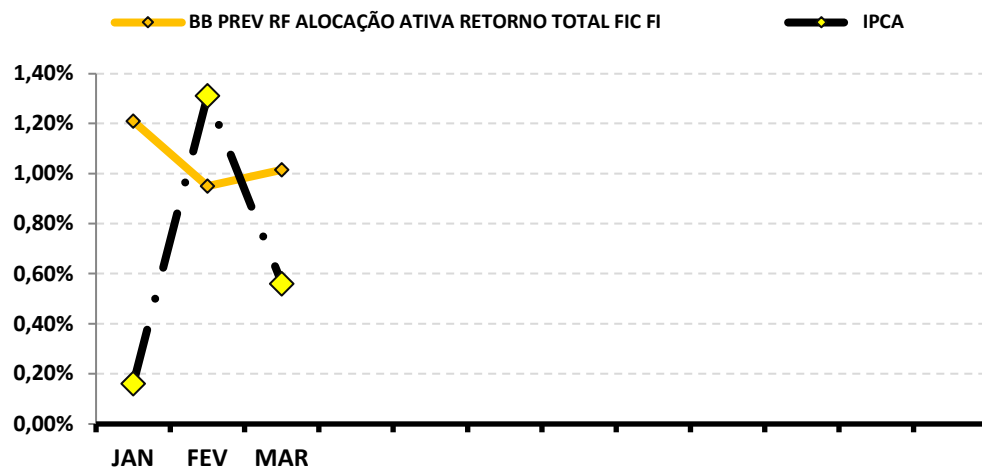


Continuação....

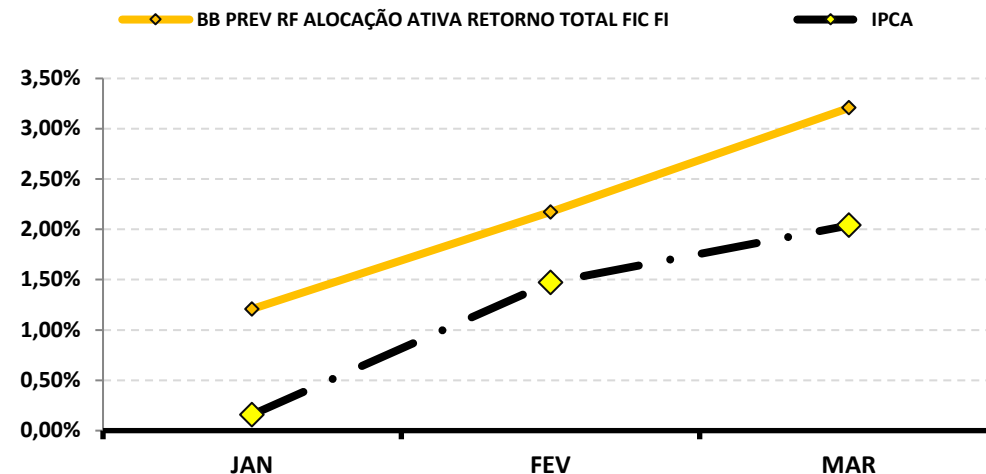
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

| Fundos de Investimento                      | RETORNO MENSAL |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | RETORNO ACUMULADO |           |
|---------------------------------------------|----------------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|-----------|
|                                             | JAN            | FEV   | MAR   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           | (%)               | (R\$)     |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC | 1,21%          | 0,95% | 1,01% |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 27.199,91 | 3,21%             | 84.234,79 |
|                                             |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                             |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                             |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                             |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                             |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                             |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                             |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                             |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
|                                             |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |           |
| IPCA                                        | 0,16%          | 1,31% | 0,56% |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | 2,04%             | -         |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

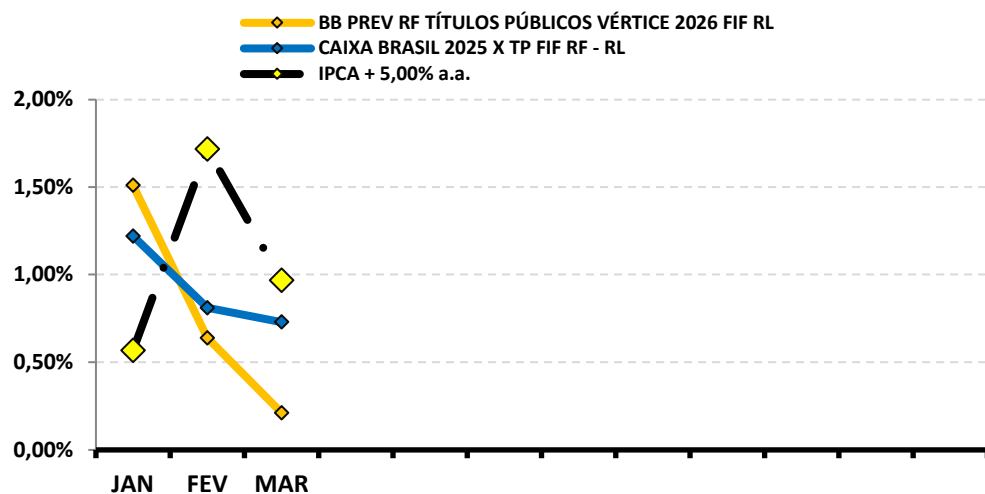


Continuação....

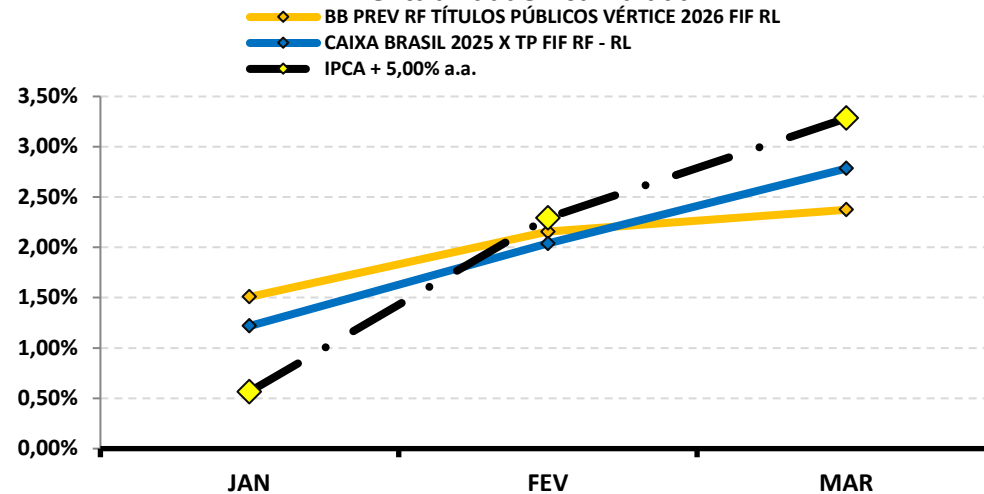
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

| Fundos de Investimento                         | RETORNO MENSAL |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | RETORNO ACUMULADO |            |
|------------------------------------------------|----------------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------|
|                                                | JAN            | FEV   | MAR   |  |  |  |  |  |  |  |  |           | (%)               | (R\$)      |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF R | 1,51%          | 0,64% | 0,21% |  |  |  |  |  |  |  |  | 12.338,82 | 2,37%             | 138.842,10 |
| CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL             | 1,22%          | 0,81% | 0,73% |  |  |  |  |  |  |  |  | 13.377,65 | 2,78%             | 49.961,61  |
|                                                |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                                |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                                |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                                |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                                |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                                |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                                |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
|                                                |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |            |
| <b>IPCA + 5,00% a.a.</b>                       | 0,57%          | 1,72% | 0,97% |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | 3,28%             | -          |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



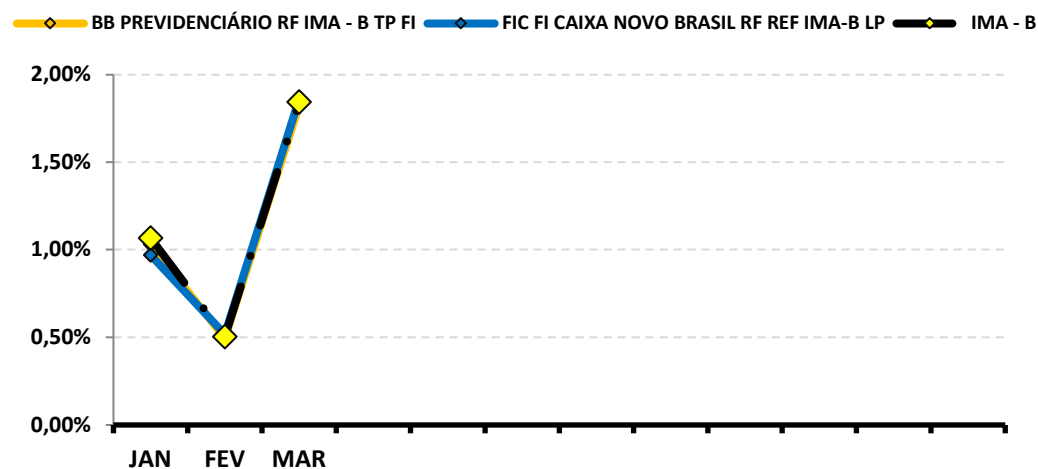


Continuação....

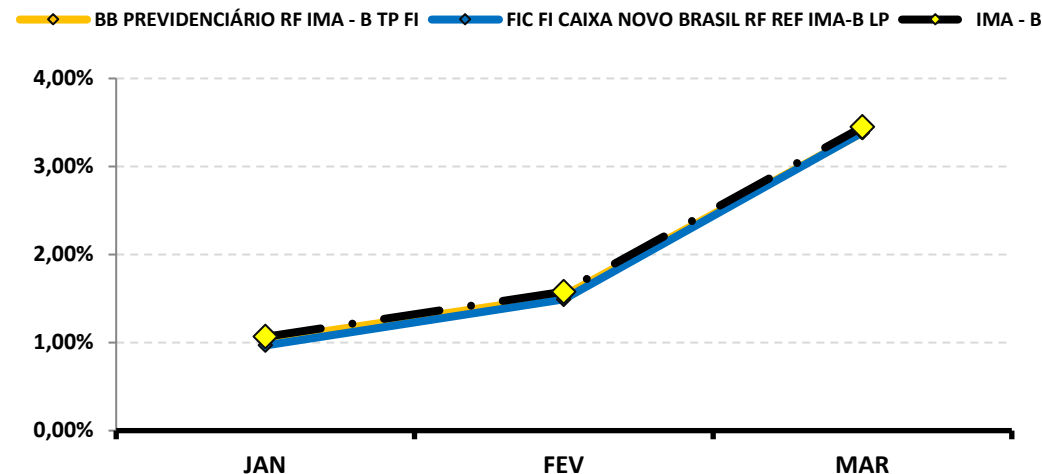
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B**

| Fundos de Investimento                   | RETORNO MENSAL |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)      | RETORNO ACUMULADO |            |
|------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|------------|-------------------|------------|
|                                          | JAN            | FEV          | MAR          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            | (%)               | (R\$)      |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI       | 1,03%          | 0,49%        | 1,83%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 143.196,54 | 3,39%             | 261.026,22 |
| FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP | 0,97%          | 0,52%        | 1,87%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 127.341,62 | 3,39%             | 227.401,22 |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                          |                |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
| <b>IMA - B</b>                           | <b>1,07%</b>   | <b>0,50%</b> | <b>1,84%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -          | <b>3,45%</b>      | <b>-</b>   |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

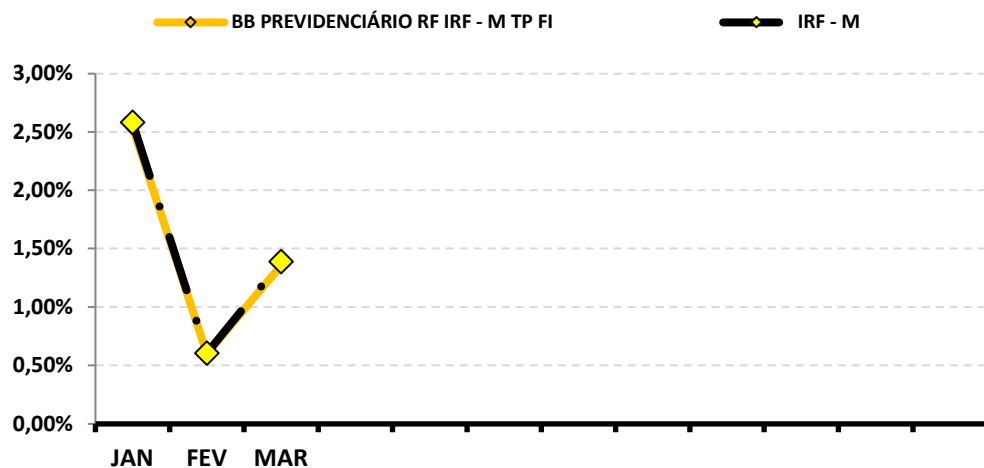


Continuação....

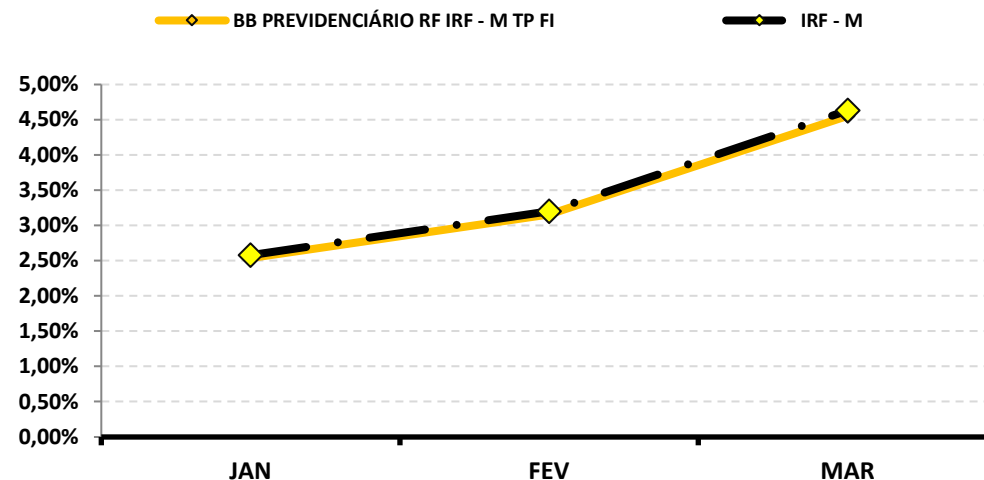
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M**

| Fundos de Investimento             | RETORNO MENSAL |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)      | RETORNO ACUMULADO |            |
|------------------------------------|----------------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|------------|-------------------|------------|
|                                    | JAN            | FEV   | MAR   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            | (%)               | (R\$)      |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 2,54%          | 0,60% | 1,36% |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 134.057,29 | 4,56%             | 435.404,38 |
|                                    |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                    |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                    |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                    |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                    |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                    |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                    |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
|                                    |                |       |       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |            |                   |            |
| <b>IRF - M</b>                     | 2,58%          | 0,61% | 1,39% |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -          | 4,63%             | -          |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

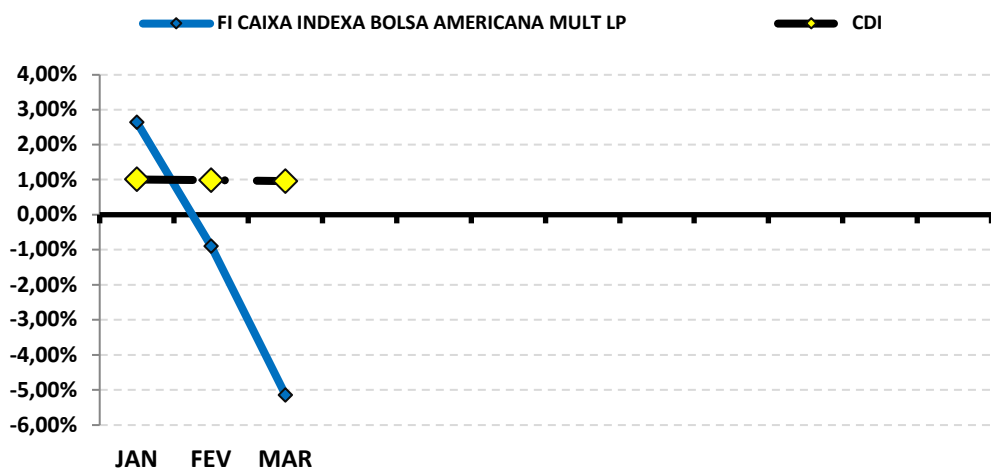


Continuação....

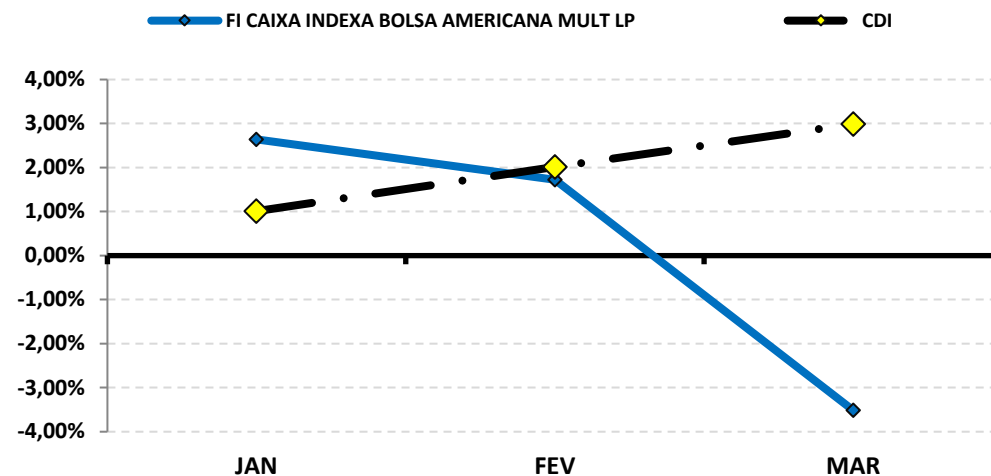
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

| Fundos de Investimento                  | RETORNO MENSAL |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)        | RETORNO ACUMULADO |              |
|-----------------------------------------|----------------|--------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|-------------------|--------------|
|                                         | JAN            | FEV    | MAR    |  |  |  |  |  |  |  |  |              | (%)               | (R\$)        |
| FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP | 2,64%          | -0,90% | -5,15% |  |  |  |  |  |  |  |  | (241.643,20) | -3,51%            | (162.229,73) |
|                                         |                |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |              |
|                                         |                |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |              |
|                                         |                |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |              |
|                                         |                |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |              |
|                                         |                |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |              |
|                                         |                |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |              |
|                                         |                |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |              |
|                                         |                |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |              |
|                                         |                |        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |              |
| <b>CDI</b>                              | 1,01%          | 0,99%  | 0,96%  |  |  |  |  |  |  |  |  | -            | 2,99%             | -            |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

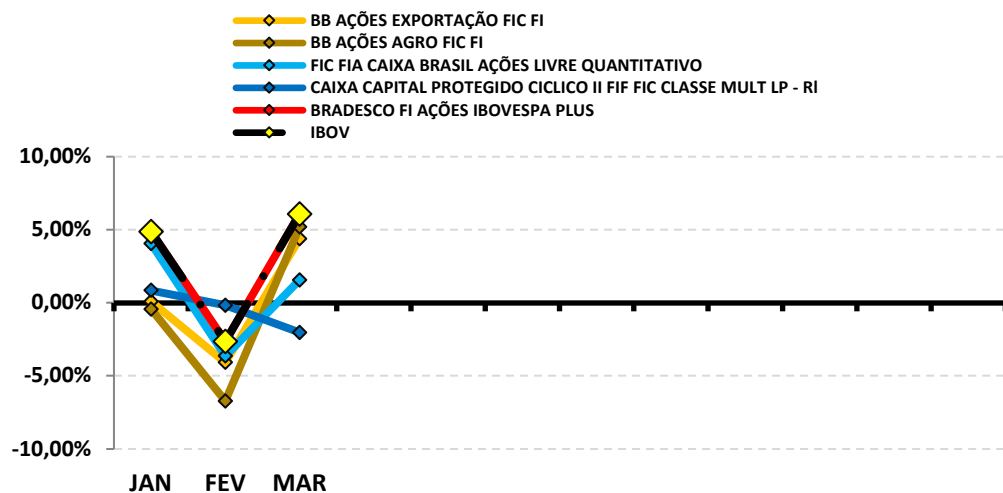


Continuação....

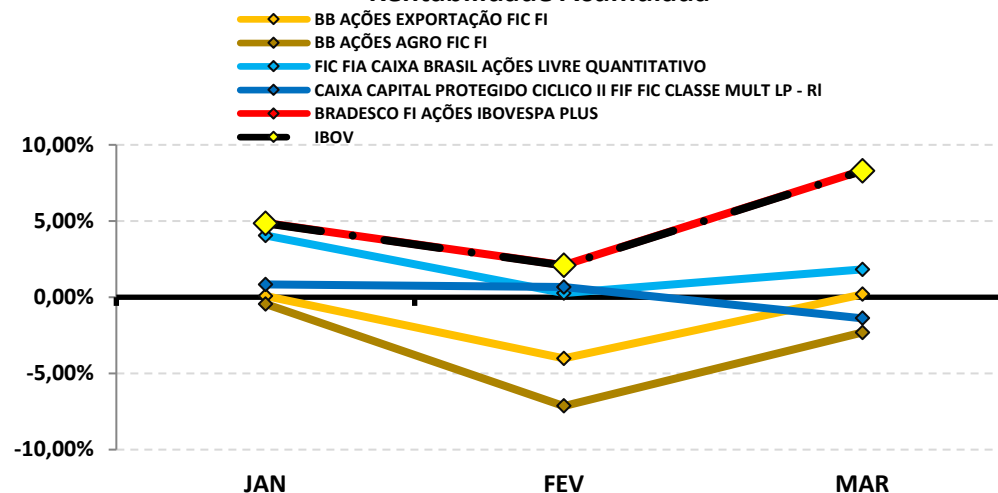
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV**

| Fundos de Investimento                          | RETORNO MENSAL |               |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)       | RETORNO ACUMULADO |             |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------|-------------------|-------------|
|                                                 | JAN            | FEV           | MAR          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |             | (%)               | (R\$)       |
| BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI                      | 0,08%          | -4,08%        | 4,39%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 14.524,35   | 0,21%             | 700,21      |
| BB AÇÕES AGRO FIC FI                            | -0,44%         | -6,72%        | 5,19%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 32.658,52   | -2,31%            | (15.672,13) |
| FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO   | 4,06%          | -3,64%        | 1,55%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 8.635,52    | 1,83%             | 10.159,43   |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLAS | 0,85%          | -0,17%        | -2,03%       |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (39.053,11) | -1,37%            | (26.146,02) |
| BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS                 | 4,87%          | -2,64%        | 6,09%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 19.193,74   | 8,32%             | 25.676,18   |
|                                                 |                |               |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |             |                   |             |
|                                                 |                |               |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |             |                   |             |
|                                                 |                |               |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |             |                   |             |
|                                                 |                |               |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |             |                   |             |
| <b>IBOV</b>                                     | <b>4,86%</b>   | <b>-2,64%</b> | <b>6,08%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -           | <b>8,30%</b>      | -           |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

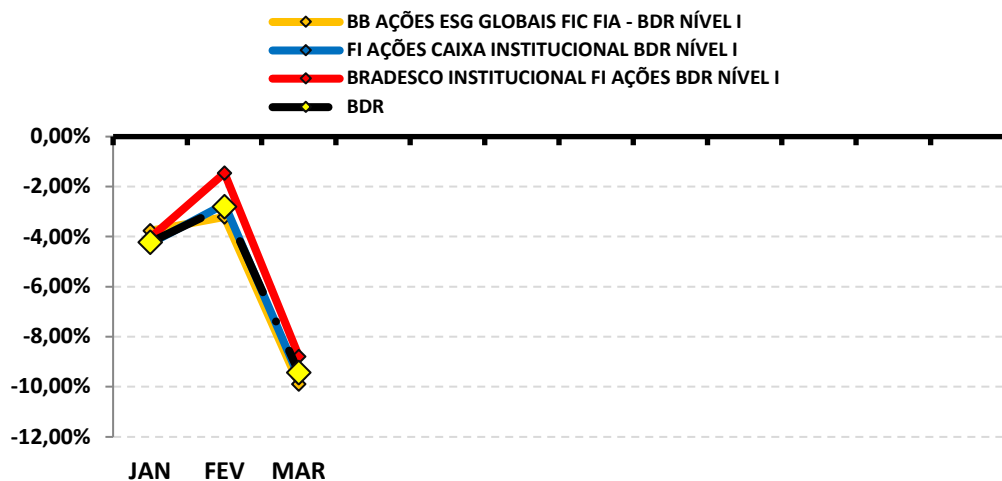


Continuação....

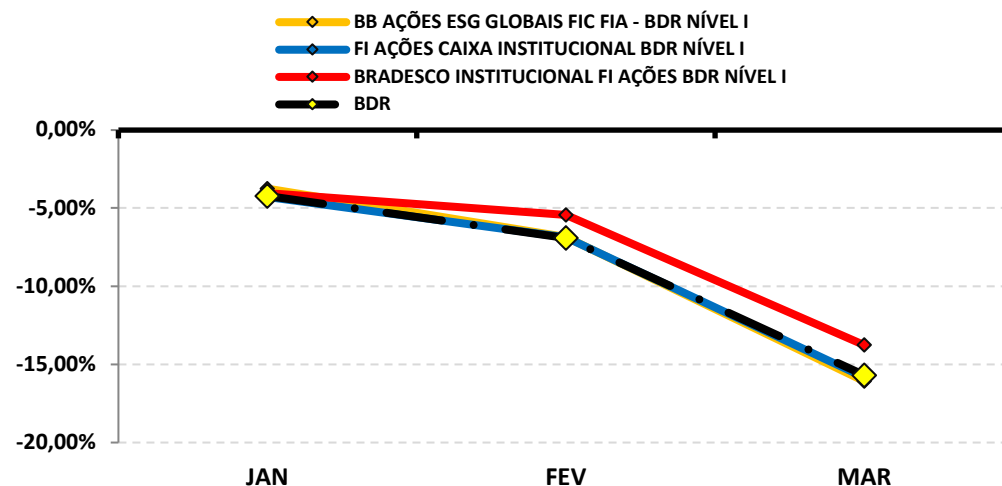
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR**

| Fundos de Investimento                      | RETORNO MENSAL |               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)        | RETORNO ACUMULADO |                     |
|---------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|-------------------|---------------------|
|                                             | JAN            | FEV           | MAR           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              | (%)               | (R\$)               |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I  | -3,76%         | -3,21%        | -9,90%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (184.437,20) | <b>-16,07%</b>    | <b>(321.422,85)</b> |
| FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I    | -4,28%         | -2,70%        | -9,62%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (144.602,11) | <b>-15,82%</b>    | <b>(255.333,06)</b> |
| BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | -4,04%         | -1,46%        | -8,80%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (254.361,97) | <b>-13,76%</b>    | <b>(420.866,43)</b> |
|                                             |                |               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |                     |
|                                             |                |               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |                     |
|                                             |                |               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |                     |
|                                             |                |               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |                     |
|                                             |                |               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |                     |
|                                             |                |               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |                   |                     |
| <b>BDR</b>                                  | <b>-4,23%</b>  | <b>-2,80%</b> | <b>-9,44%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -            | <b>-15,70%</b>    | <b>-</b>            |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**





## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPMT

|                                  | JAN   | FEV   | MAR    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------|-------|-------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA | 1,21% | 0,29% | -0,03% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| CDI                              | 1,01% | 0,99% | 0,96%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| IBOVESPA                         | 1,60% | 1,60% | 1,60%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| META ATUARIAL                    | 0,59% | 1,74% | 0,99%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

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

R\$ (23.781,03)

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 934.364,18





## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPMT

|                                            | JAN          | FEV          | MAR          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b> | <b>1,21%</b> | <b>1,51%</b> | <b>1,49%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                                 | <b>1,01%</b> | <b>2,01%</b> | <b>2,99%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>IBOVESPA</b>                            | <b>1,60%</b> | <b>3,23%</b> | <b>4,88%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>                       | <b>0,59%</b> | <b>2,33%</b> | <b>3,34%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**RENTABILIDADE ACUMULADA DA IPMT:**

**R\$**

**1.387.544,91**

**META ATUARIAL ACUMULADA:**

**R\$**

**3.129.710,14**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL**

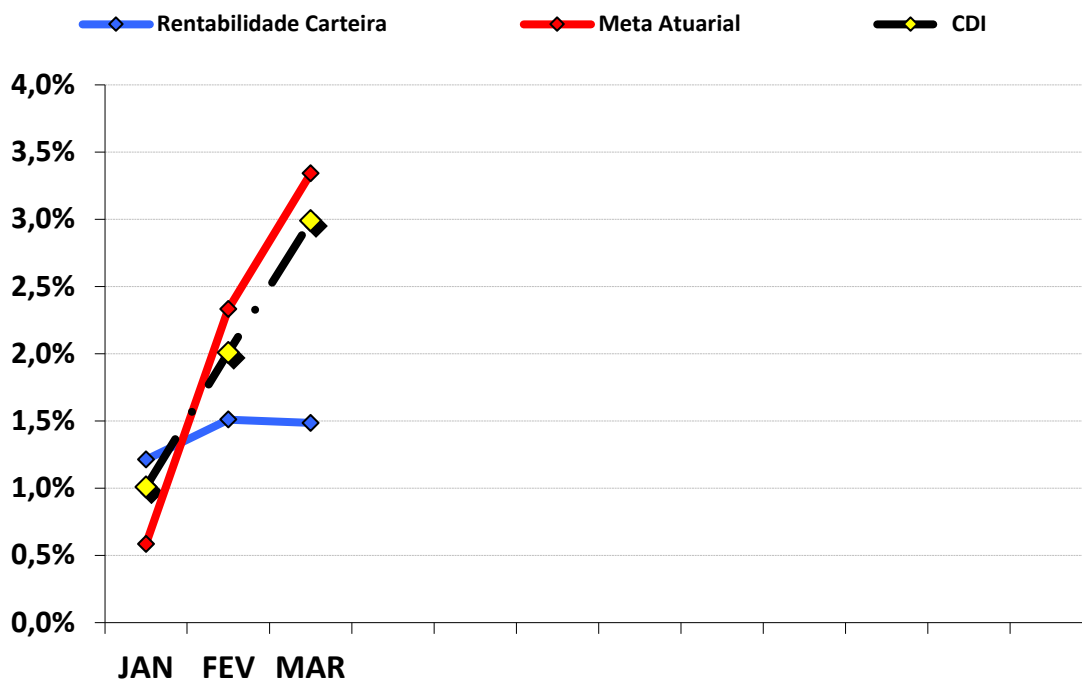
**R\$**

**(1.742.165,23)**



## 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% |
| MAR | 1,49%                  | 3,34%         | 2,99% |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |



### 8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,49% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,99% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 49,70% 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 março/2025, a IPMT não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

|     | RENTABILIDADE<br>ACUMULADA DA<br>CARTEIRA | META ATUARIAL<br>ACUMULADA | GANHO SOBRE A<br>META ATUARIAL |
|-----|-------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| MAR | 1,49%                                     | 3,34%                      | 44,44%                         |

#### 8.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

| PROJEÇÃO - META<br>ATUARIAL | PROJEÇÃO -<br>RETORNO<br>(Pessimista) | PROJEÇÃO -<br>RETORNO<br>(Otimista) |
|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| 11,35%                      | 6,98%                                 | 9,16%                               |

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 17/04/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,57% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,35%. 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 18 e 19 de março de 2025, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 14,25% a.a.. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza quanto aos impactos de sua política monetária nos EUA, bem como 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 meses e constatou que a atividade econômica brasileira vem demonstrando sinais de uma moderação no crescimento. Os indicadores como os de serviços, indústria e emprego apontam para essa desaceleração. O comitê ressalta ainda que, apesar da redução na margem das pessoas empregadas, o mercado de trabalho se mantém aquecido, caracterizado por baixo desemprego e rendimentos elevados. Embora dados recentes sugiram uma possível desaceleração, mas a situação geral ainda é de um mercado de trabalho aquecido.

Em relação ao cenário internacional, continua desfavorável e apresentando dificuldades. Nos EUA, persistem incertezas sobre o enfraquecimento do mercado de trabalho e gerando dúvidas sobre a condução da política econômica, elevando taxas e potencialmente pressionando o câmbio, que pode prejudicar principalmente as economias emergentes. As incertezas já estão influenciando negativamente os investimentos e a atividade econômica, e as tarifas implementadas geram impacto nas expectativas do mercado e na inflação.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 14,25% a.a., além de sinalizar que, se confirmado o cenário esperado pelo COPOM, haverá mais uma elevação da Taxa Selic, mas em um patamar menor do que 1,00% na próxima reunião que ocorrerá em maio 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..

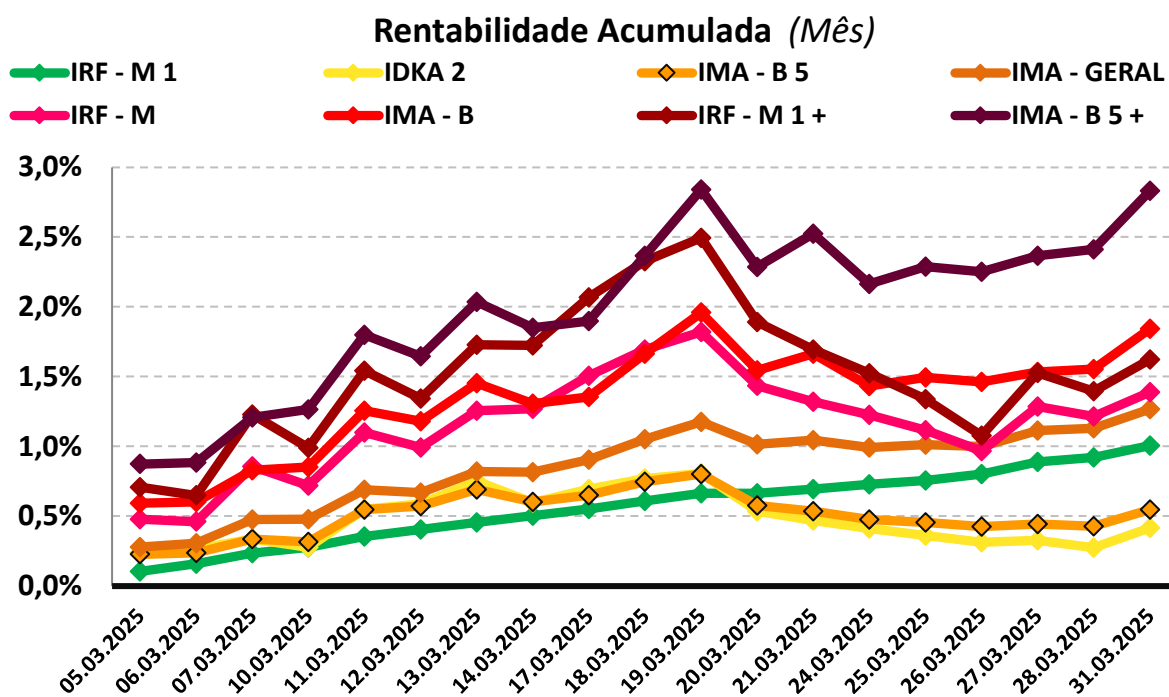


## 9.2-RENTA FIXA

O mês de março foi marcado pela recuperação dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram o mês positivos, com forte variação positiva na 1ª quinzena, e, seguindo com uma pequena variação positiva na 2ª quinzena. Apesar da forte oscilação no final do mês, todos os índices encerraram o mês de março com resultados positivos.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IMA - B e IMA - B 5+, que iniciaram o mês com variação de +0,59% e +0,87%, e, tendo uma forte elevação na 1ª quinzena, e, na 2ª quinzena, persistindo a valorização de forma bem modesta, finalizando o mês com variação de +1,84% e +2,83%, respectivamente. Em geral, a valorização do real diante das incertezas em relação aos Estados Unidos contribuem para um ambiente mais favorável para títulos de prazos mais longos.

| 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+ |
| MARÇO          | 1,01%      | 0,41%    | 0,55%     | 1,27%       | 1,39%                             | 1,84%   | 1,62%      | 2,83%      |
| Acumulado/2025 | 3,33%      | 3,11%    | 3,11%     | 3,50%       | 4,63%                             | 3,45%   | 5,47%      | 3,70%      |



### 9.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

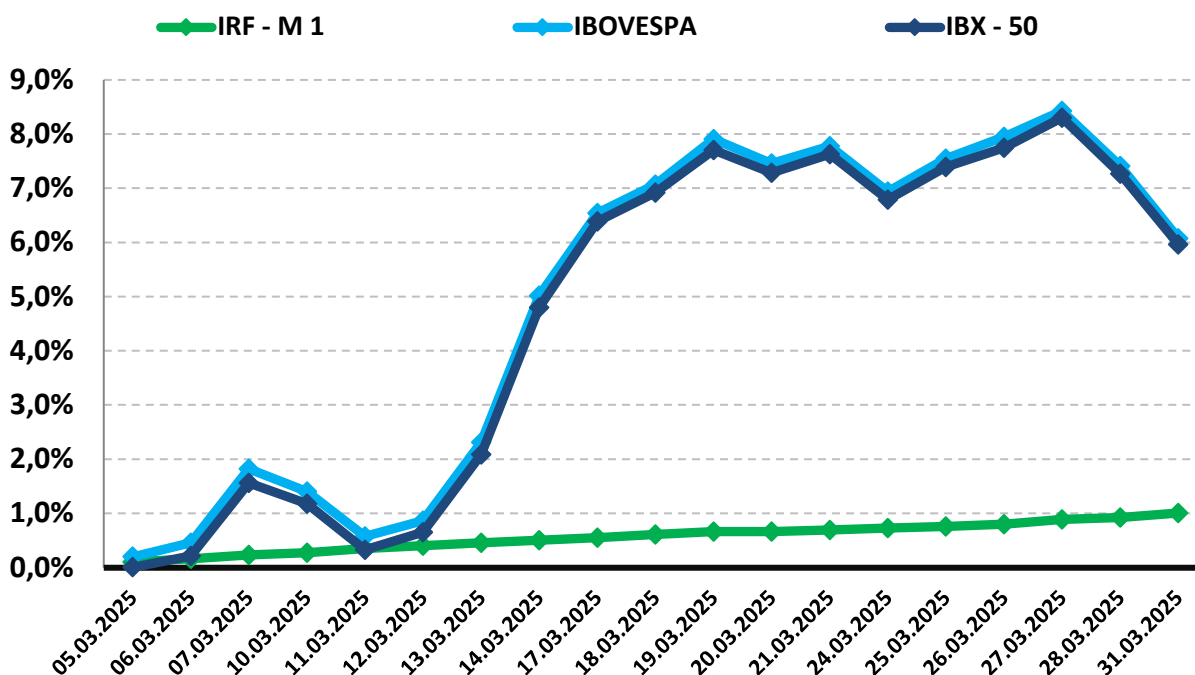
Em março, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações positivas durante o mês. A maior oscilando positiva ocorreu na 1ª semana do mês, e, finalizando a 2ª semana de forma mais estável. Diante das inseguranças com os planos tarifários do presidente norte-americano, Donald Trump, após anunciar no domingo dia 30 de março que as tarifas recíprocas incluirão todos os países, favorecendo o apetite por ativos locais.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, teve o melhor mês desde agosto de 2024, fechando o mês com variação positiva de +6,08% aos 130.259,54 pontos. O índice acumula a variação positiva de +1,68% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +5,96% aos 22.039,56 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +3,39% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao Setor Consumo e Construção Civil na B3, com valorização de +11,08% e +9,40%, respectivamente.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) |                      |                  |
|----------------|------------|-----------------------------------|----------------------|------------------|
| ÍNDICE         | IRF – M 1  | IBOVESPA                          | MELHORES DESEMPENHOS |                  |
|                |            |                                   | AÇÕES CONSUMO        | CONSTRUÇÃO CIVIL |
| MARÇO          | 1,01%      | 6,08%                             | 11,08%               | 9,40%            |
| Acumulado/2025 | 3,33%      | 8,30%                             | 6,82%                | 17,06%           |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



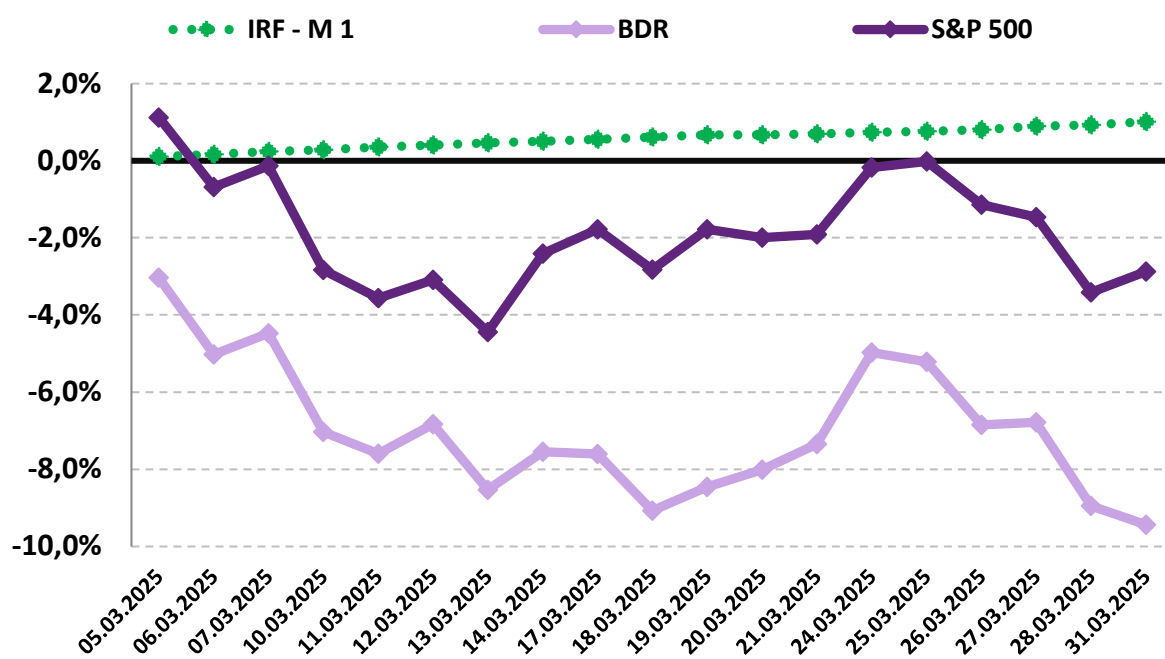
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O Investimento no Exterior apresentou oscilação durante o mês de março. O índice BDR iniciou o mês negativo, persistindo na 1ª e na 2ª quinzena do mês, após um desempenho impressionante em 2024. Apresentou desvalorização de -9,44%. O índice S&P 500, iniciou o mês com valorização positiva, mas, tendo uma forte desvalorização na 1ª quinzena do mês, e, apesar de haver uma breve recuperação em meados da 2ª quinzena, voltou a se desvalorizar, fechando o mês com rentabilidade negativa de -5,75%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -9,44% com cotação de R\$ 20.107,26. O índice acumula uma variação positiva de +24,10% 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 -5,75% com cotação de R\$ 5.611,85. O índice acumula uma variação positiva de +6,81% nos últimos 12 meses.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) |
|----------------|------------|-----------------------------------|
| ÍNDICE         | IRF – M 1  | BDR S&P 500                       |
| MARÇO          | 1,01%      | -9,44% -5,75%                     |
| Acumulado/2025 | 3,33%      | -15,70% -4,58%                    |

Rentabilidade Acumulada (Mês)





## 10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 10.1-IPCA

O IPCA de março/2025 0,56%, apresentou diminuição em relação ao mês anterior (fevereiro/2025 = 1,31%). Esse foi o maior IPCA para um mês de março desde 2003 0,71%.

No ano, o IPCA registra alta de 2,04%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,48%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,06%.

Em março de 2024, o IPCA havia ficado em 0,16%.

#### 10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice representou por cerca de 45% do IPCA de março, tendo uma inflação de 1,17%, influenciado pelo aumento da alimentação dentro e fora do domicílio, o aumento nos preços do tomate, além das altas no ovo de galinha e do café moído.

#### 10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto positivo no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,10%. Esse baixo resultado foi em decorrência da elevação dos preços das mensalidades escolares observado em fevereiro que havia ficado em 4,70%.





### *10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 1,17%, uma elevação em relação ao mês anterior (fevereiro/2025 = 0,70%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (22,50% a.m. e 52,90% a.a.), o Ovo de Galinha (13,13% a.m. e 31,70% a.a.) e Café Moído (8,14% a.m. e 30,04% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Óleo de Soja (-1,99% a.m. e -4,77% a.a.), o Arroz (-1,81% a.m. e -3,91% a.a.) e o Contrafilé (-3,40% a.m. e -1,86% a.a.).

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Curitiba - PR e Porto Alegre - RS foram as capitais que apresentaram a maior inflação de 0,76% cada uma, enquanto Rio Branco - AC e Brasília - DF apresentaram a menor inflação de 0,27%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,56%.

Em 2025, Aracaju - SE é a capital que vem apresentando a maior inflação 2,66%, enquanto Rio Branco - AC vem apresentando a menor inflação de 0,99%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,04%.

---

<sup>1</sup> 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 março foi marcado pelo cenário de incertezas em relação à inflação e ao crescimento econômico tanto nos EUA quanto na economia global, além do anúncio do Banco Central dos EUA (Fed) que manteve a taxa de juros em 4,5%, reconhecendo que a inflação se encontra elevada em relação a meta de 2% a.a.. Os membros do Fed sinalizaram ainda uma maior incerteza a respeito dos cortes na taxa de juros, com a maioria sinalizando uma expectativa de corte apenas em junho, em meio à guerra tarifária desencadeada pelo presidente Donald Trump, ocasionando uma lenta desinflação e em consequência uma política comercial incerta na implementação de tarifas de importação. Na zona do Euro, espera-se uma expectativa em relação ao crescimento econômico da Alemanha após a aprovação de um pacote de gastos fiscais que possibilita o aumento do orçamento de gastos com defesa. As medidas são uma resposta as falas de Trump e à ameaça russa, que causaram dúvidas sobre a ajuda militar dos EUA à Europa e pediram mais gastos em defesa. Na China, os preços para o consumidor registraram queda pelo segundo mês seguido em março e a deflação nos preços de produção industrial se aprofundou. Esse cenário ocorre em um momento de crescente tensão na guerra comercial com os Estados Unidos, o que intensifica as preocupações sobre o acúmulo de produtos exportados, com diminuição de compradores, podendo levar a uma redução ainda maior dos preços internos.

### BRASIL

Em março, o cenário doméstico foi marcado pela 2ª reunião do Copom, que elevou a taxa de juros em 1,00%, chegando a 14,25% a.a., ao qual já era esperado. O Copom sinalizou que na próxima reunião que ocorrerá em maio de 2025, que haverá mais uma elevação da Taxa Selic, mas em um patamar menor do que 1,00%.

Enquanto o dólar perde forças no mês de março, o real vem se valorizando e, como resultado, a bolsa brasileira subiu 6,08%, sugerindo uma recuperação do crescimento econômico, com potencial aumento de empregos e no comércio. No agronegócio, o ministro da Fazenda, Fernando Haddad, disse que a inflação dos alimentos deverá diminuir em 2025, influenciada principalmente pela super safra. No entanto, uma consequência dessa situação é a oscilação dos preços agrícolas. Durante a safra, os produtores frequentemente aceitam descontos para se livrar da colheita o quanto antes, devido ao risco de perdas por falta de condições adequadas de estocagem. Após um período de declínio, o mercado de trabalho mostra sinais de estabilização, refletido no ligeiro aumento do Indicador Antecedente de Emprego (IAEmp) em março. No entanto, a persistência de juros altos, inflação e um baixo nível de confiança do consumidor apontam para dificuldades para o emprego ao longo de 2025.



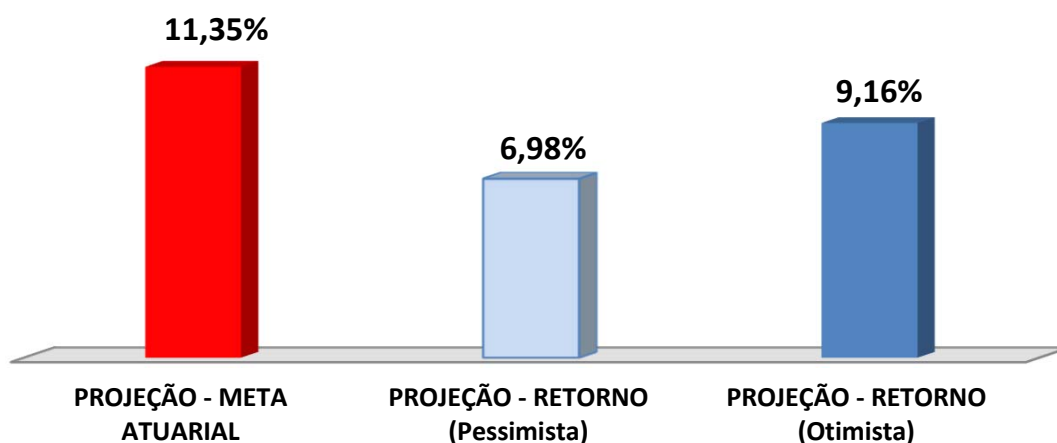


## 11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 17/04/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,57% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,35%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 6,98% a 9,16% 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 |              |
|--------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|----------------|--------------|-------------------|--------------|
|                    |                                                                |                                            |                                | MAR            | (R\$)        | (%)               | (R\$)        |
| 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI                   | D+0 (No mesmo dia da solicitação)          | 0                              | 0,98%          | 42.791,71    | 3,11%             | 119.901,30   |
| 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI                       | D+0 (No mesmo dia da solicitação)          | 0                              | 0,97%          | 16.764,37    | 3,26%             | 54.861,25    |
| 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI                              | D+1 (No dia seguinte a solicitação)        | 0                              | 0,36%          | 27.080,80    | 2,90%             | 214.316,17   |
| 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI                          | D+1 (No dia seguinte a solicitação)        | 0                              | 0,52%          | 21.347,03    | 3,05%             | 121.153,43   |
| 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI                 | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)   | 0                              | 1,01%          | 27.199,91    | 3,21%             | 84.234,79    |
| 54.602.092/0001-09 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 FIF RL                | D+0 (No mesmo dia da solicitação)          | 0                              | 0,21%          | 12.338,82    | 2,37%             | 138.842,10   |
| 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI                             | D+1 (No dia seguinte a solicitação)        | 0                              | 1,36%          | 134.057,29   | 4,56%             | 435.404,38   |
| 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI                             | D+1 (No dia seguinte a solicitação)        | 0                              | 1,83%          | 143.196,54   | 3,39%             | 261.026,22   |
| 05.100.213/0001-09 | BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI                                     | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)   | 1                              | 4,39%          | 14.524,35    | 0,21%             | 700,21       |
| 40.054.357/0001-77 | BB AÇÕES AGRO FIC FI                                           | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)   | 0                              | 5,19%          | 32.658,52    | -2,31%            | (15.672,13)  |
| 22.632.237/0001-28 | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I                     | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) | 1                              | -9,90%         | (184.437,20) | -16,07%           | (321.422,85) |
| 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO                          | D+0 (No mesmo dia da solicitação)          | 0                              | 0,98%          | 1.395,10     | 3,10%             | 4.303,33     |
| 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP                             | D+0 (No mesmo dia da solicitação)          | 0                              | 0,53%          | 51.582,68    | 3,05%             | 288.459,14   |
| 54.518.271/0001-62 | CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RL                             | D+0 (No mesmo dia da solicitação)          | 0                              | 0,73%          | 13.377,65    | 2,78%             | 49.961,61    |
| 10.646.895/0001-90 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP                       | D+0 (No mesmo dia da solicitação)          | 0                              | 1,87%          | 127.341,62   | 3,39%             | 227.401,22   |
| 30.068.169/0001-44 | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO                  | D+13 (Treze dias úteis após a solicitação) | 1                              | 1,55%          | 8.635,52     | 1,83%             | 10.159,43    |
| 45.443.651/0001-94 | CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF FIC CLASSE MULT LP - RI | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)   | 0                              | -2,03%         | (39.053,11)  | -1,37%            | (26.146,02)  |
| 30.036.235/0001-02 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP                        | D+1 (No dia seguinte a solicitação)        | 0                              | -5,15%         | (241.643,20) | -3,51%            | (162.229,73) |
| 17.502.937/0001-68 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                       | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)   | 1                              | -9,62%         | (144.602,11) | -15,82%           | (255.333,06) |
| 03.399.411/0001-90 | BRAPRESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM                           | D+0 (No mesmo dia da solicitação)          | 0                              | 1,00%          | 98.641,02    | 3,09%             | 326.469,56   |
| 11.484.558/0001-06 | BRAPRESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                     | D+0 (No mesmo dia da solicitação)          | 0                              | 0,98%          | 18.792,83    | 3,27%             | 59.938,04    |
| 20.216.216/0001-04 | BRAPRESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5                    | D+1 (No dia seguinte a solicitação)        | 0                              | 0,52%          | 29.397,06    | 3,01%             | 166.406,77   |
| 03.394.711/0001-86 | BRAPRESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS                               | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) | 0                              | 6,09%          | 19.193,74    | 8,32%             | 25.676,18    |
| 21.321.454/0001-34 | BRAPRESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                   | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) | 1                              | -8,80%         | (254.361,97) | -13,76%           | (420.866,43) |
|                    |                                                                |                                            |                                |                |              |                   |              |
|                    |                                                                |                                            |                                |                |              |                   |              |