

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
RIO BRILHANTE - MS / PREVBRLHANTE**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**MAIO
2025**

16 de julho de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,19% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,19% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,88%

Data Focal: 30/05/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,47%	0,42%	1,11%	1,76%	1,30%							
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%							
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%							
META ATUARIAL	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%							
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%							

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,47%	1,90%	3,03%	4,85%	6,21%							
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,27%	1,70%	2,13%							
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%							
META ATUARIAL	0,58%	2,33%	3,33%	4,21%	4,92%							
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%							

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	7
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	8
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	9
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	9
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	13
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	15
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	16
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	18
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	19
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	20
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	22
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	22
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	23
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	24
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	25
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	26
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	28
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	37
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	51
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	51
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	52
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	54
9.4 - Meta Atuarial	54
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2025	54
10 – ANÁLISE DO MERCADO	55
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	59
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	62
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	63

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 MAIO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVBILHANTE.

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 - PREVBILHANTE

MOVIMENTAÇÃO MENSAL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	216.613.180,23	5.047.944,25	(3.889.607,91)	658.316,89	2.535.346,55	(2.090,59)	3.191.572,85	220.963.089,42
2	FEVEREIRO	220.963.089,42	3.437.539,95	(4.410.957,56)	792.223,96	966.061,15	(827.199,60)	931.085,51	220.920.757,32
3	MARÇO	220.920.757,32	9.288.017,13	(8.901.277,39)	872.049,35	1.821.545,60	(240.603,68)	2.452.991,27	223.760.488,33
4	ABRIL	223.760.488,33	16.499.997,90	(15.922.605,49)	743.338,89	3.228.755,11	(24.171,51)	3.947.922,49	228.285.803,23
5	MAIO	228.285.803,23	7.543.364,14	(6.798.108,04)	740.802,64	2.246.657,88	(30.492,20)	2.956.968,32	231.988.027,65
6	JUNHO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
7	JULHO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
8	AGOSTO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
9	SETEMBRO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
10	OUTUBRO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
11	NOVEMBRO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
12	DEZEMBRO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65

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

MOVIMENTAÇÃO ACUMULADA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	216.613.180,23	5.047.944,25	(3.889.607,91)	658.316,89	2.535.346,55	(2.090,59)	3.191.572,85	220.963.089,42
2	FEVEREIRO	220.963.089,42	8.485.484,20	(8.300.565,47)	1.450.540,85	3.501.407,70	(829.290,19)	4.122.658,36	220.920.757,32
3	MARÇO	220.920.757,32	17.773.501,33	(17.201.842,86)	2.322.590,20	5.322.953,30	(1.069.893,87)	6.575.649,63	223.760.488,33
4	ABRIL	223.760.488,33	34.273.499,23	(33.124.448,35)	3.065.929,09	8.551.708,41	(1.094.065,38)	10.523.572,12	228.285.803,23
5	MAIO	228.285.803,23	41.816.863,37	(39.922.556,39)	3.806.731,73	10.798.366,29	(1.124.557,58)	13.480.540,44	231.988.027,65
6	JUNHO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
7	JULHO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
8	AGOSTO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
9	SETEMBRO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
10	OUTUBRO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
11	NOVEMBRO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65
12	DEZEMBRO	231.988.027,65	-	-	-	-	-	-	231.988.027,65

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021			Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		ARTIGO	LIMITE	LIMITE GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
1	Títulos Públicos Federal	7, I, a	100,0%	100,0%	0,0%	20,7%	100,0%	32,8%	76.133.799,30	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	7, I, b	100,0%	0,0%	25,0%	42,6%	77,0%	34,7%	80.541.556,03	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações	7, I, c	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	77,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	7, II	5,0%	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	7, III, a	70,0%	70,0%	12,0%	21,9%	50,0%	17,8%	41.356.602,72	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	7, III, b	70,0%		0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	7, IV	20,0%	-	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	7, V, a	10,0%	25,0%	0,1%	0,2%	5,0%	0,2%	467.022,19	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	7, V, b	10,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	7, V, c	10,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
12	F.I. Ações	8, I	40,0%	40,0%	5,0%	8,1%	33,0%	9,8%	22.821.048,53	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	8, II	40,0%	40,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	10, I	10,0%	15,0%	3,0%	6,5%	10,0%	4,6%	10.667.998,88	-
16	F.I. em Participações	10, II	5,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	10, III	5%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
19	F.I. Imobiliário	11	10%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	10%	10%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	9º, II	10%		0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	9º, III	10%		0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
25	Empréstimo Consignado	12	10%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	DESENQUADRADO							0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA							0,0%	3.555,79	-

11	TOTAL - RENDA FIXA							85,6%	198.498.980,24	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º	40%	40%				9,8%	22.821.048,53	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10	15%					4,6%	10.667.998,88	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11	10%					0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º	10%	0%				0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12	10%	0%				0,0%	-	-
27	PATRIMÔNIO TOTAL							100,0%	231.991.583,44	-

*Conforme o Art. 7, § 7º, o Art. 8, § 3º, o Art. 10, § 2º, o Art. 11, § 2º o RPPS que comprovar a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à SPREV (PRÓ-GESTÃO), terão os Limites para aplicação dos recursos em Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Empréstimo Consignado elevados.

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	5,5%	100,0%	6,3%	14.622.820,34	-
2	IRF - M 1	5,5%	100,0%	6,4%	14.821.632,55	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,3%	741.904,43	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,6%	24.636.753,79	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	4,8%	11.246.054,80	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	1,5%	3.373.122,05	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	2,8%	6.395.630,13	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	20,1%	46.527.262,85	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,1%	9.432.705,44	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	40,0%	8,6%	20.017.258,60	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	15,0%	1,7%	4.039.083,37	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	3.555,79	-

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	-	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	25.290.619,76	10,90%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	32,82%	SIM
2	-	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	24.305.801,78	10,48%	SIM			
3	-	NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	1.817.132,83	0,78%	SIM			
4	-	NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	19.631.656,22	8,46%	SIM			
5	-	NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)	5.088.588,71	2,19%	SIM			
6	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	3.390.649,21	1,46%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	34,72%	SIM
7	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.246.054,80	4,85%	SIM			
8	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	4.067.958,24	1,75%	SIM			
9	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	24.896.455,72	10,73%	SIM			
10	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	24.636.753,79	10,62%	SIM			
11	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	6.395.630,13	2,76%	SIM			
12	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	3.373.122,05	1,45%	SIM			
13	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	2.534.932,09	1,09%	SIM			
14	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.573.187,90	0,68%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	17,83%	SIM
15	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	741.904,43	0,32%	SIM			
16	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	14.821.632,55	6,39%	SIM			
17	28.515.874/0001-09	BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	17.773.135,73	7,66%	SIM			
18	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.429.307,95	2,34%	SIM			
19	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1.017.434,16	0,44%	SIM			
20	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	467.022,19	0,20%	SIM	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	0,20%	SIM
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			198.498.980,24	85,56%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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?
21	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	7.811.290,64	3,37%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,84%	SIM
22	37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	3.830.888,21	1,65%	SIM			
23	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	4.039.083,37	1,74%	SIM			
24	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	3.580.768,39	1,54%	SIM			
25	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.559.017,92	1,53%	SIM			
26	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.235.293,44	0,53%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,60%	SIM
27	55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT - RESP LIMITAD	970.893,12	0,42%	SIM			
28	46.502.976/0001-63	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.116.506,86	0,48%	SIM			
29	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.168.967,47	1,37%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			33.489.047,41	14,44%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
30	Banco do Brasil S.A.	1.768,94	0,00%
31	Caixa Econômica Federal	1.786,85	0,001%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		3.555,79	0,002%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	198.498.980,24	85,56%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	33.489.047,41	14,44%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	3.555,79	0,002%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	231.991.583,44	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	2.534.932,09	4.851.044.752,91	0,052%	SIM
	2	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	3.373.122,05	810.323.087,84	0,416%	SIM
	3	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	6.395.630,13	3.470.657.458,19	0,184%	SIM
	4	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	24.636.753,79	5.955.272.309,13	0,414%	SIM
	5	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	24.896.455,72	3.318.084.913,22	0,750%	SIM
	6	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	4.067.958,24	1.593.892.155,69	0,255%	SIM
	7	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.246.054,80	409.769.283,27	2,744%	SIM
	8	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	3.390.649,21	1.351.198.057,42	0,251%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	9	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1.017.434,16	4.525.393.998,58	0,022%	SIM
	10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.429.307,95	22.856.963.987,87	0,024%	SIM
	11	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.559.017,92	621.880.826,89	0,572%	SIM
	12	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	4.176.337,99	283.187.478,07	1,475%	SIM
	13	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.168.967,47	131.502.878,60	2,410%	SIM
	14	28.515.874/0001-09	BRADERCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	17.773.135,73	354.961.724,92	5,007%	SIM
	15	55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT - RESP LIMITADA	970.893,12	137.984.974,65	0,704%	SIM
	16	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.235.293,44	141.216.343,44	0,875%	SIM
	17	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	14.821.632,55	957.790.811,35	1,547%	SIM
	18	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	741.904,43	416.885.562,14	0,178%	SIM
	19	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.573.187,90	2.028.277.487,16	0,078%	SIM
	20	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	3.580.768,39	1.166.594.864,85	0,307%	SIM
	21	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	4.039.083,37	782.045.763,55	0,516%	SIM
	22	37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	3.830.888,21	236.504.368,91	1,620%	SIM
	23	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	7.811.290,64	840.143.834,62	0,930%	SIM

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

Continuação...

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, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, V, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	24	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	467.022,19	26.022.939,26	1,795%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				155.854.228,35			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				76.133.799,30			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				3.555,79			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				231.991.583,44			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO ?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP L	99,98%	2.534.932,09	1,09%	4.851.044.752,91	0,052%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	34,7%
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	99,98%	2.534.450,45	1,09%	4.850.607.511,69	0,05%	SIM		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	100,00%	24.896.455,72	10,73%	3.318.084.913,22	0,750%	SIM		
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	24.896.455,72	1,09%	3.318.356.489,69	0,75%	SIM		
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	100,00%	4.067.958,24	1,75%	1.593.892.155,69	0,255%	SIM		
FI RF TP ALOCAÇÃO LONGO PRAZO	100,00%	4.067.958,24	1,09%	2.407.975.808,06	0,17%	SIM		
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	100,00%	11.246.054,80	4,85%	409.769.283,27	2,744%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	17,8%
FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	11.246.054,80	1,09%	513.049.346,94	2,19%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP	100,00%	3.390.649,21	1,46%	1.351.198.057,42	0,251%	SIM		
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,80%	3.383.800,10	1,09%	1.348.826.410,46	0,25%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,20%	6.747,39	0,002%	54.585.620.397,73	0,00001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	100,00%	1.017.434,16	0,44%	4.525.393.998,58	0,022%	SIM		
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,00%	1.017.434,16	0,44%	86.993.686.908,69	0,001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	100,00%	5.429.307,95	2,34%	22.856.963.987,87	0,024%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	17,8%
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	5.429.307,95	0,44%	34.252.681.087,91	0,02%	SIM		
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	100,00%	17.773.135,73	7,66%	354.961.724,92	5,007%	SIM		
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	48,15%	8.557.942,59	0,21%	2.090.967.551,36	0,41%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	11,03%	1.960.554,60	0,05%	483.687.726,44	0,41%	SIM		
BRAM INSTITUCIONAL FI RFA IRF-M	17,88%	3.177.836,67	0,08%	422.602.654,90	0,75%	SIM		
BRAM FI RF IDKA PRÉ 5	3,62%	643.742,98	0,02%	61.690.652,23	1,04%	SIM		
BRAM H FI RF LP VOLGA	6,31%	1.120.773,94	0,03%	1.781.968.088,30	0,06%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	4,61%	819.519,29	0,02%	2.540.681.957,52	0,03%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B TP	1,12%	198.881,39	0,00%	341.017.144,69	0,06%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5+	0,70%	124.056,49	0,003%	800.041.465,67	0,02%	SIM		
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	0,03%	5.331,94	0,0001%	189.227.836,41	0,003%	SIM		
BRADESCO H FI FINANCEIRO RF NILO - RESP LIM	7,29%	1.295.839,33	0,03%	39.653.702,40	3,27%	SIM		
ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	101,18%	1.573.187,90	0,68%	2.028.277.487,16	0,078%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FI	33,55%	527.741,61	0,15%	1.548.476.277,22	0,03%	SIM		
ITAÚ LEGEND INSTITUCIONAL RF LP FI	24,72%	388.939,24	0,11%	2.062.465.712,83	0,02%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALVORADA RF LP FIF - RESP LIMITADA	15,54%	244.504,86	0,07%	568.066.556,77	0,04%	SIM		
TAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FI	11,84%	186.249,72	0,05%	1.909.589.988,88	0,01%	SIM		
ITAÚ YIELD PLUS INSTITUCIONAL FIF RF LP RESP LTDA	9,69%	152.394,71	0,04%	250.625.403,68	0,06%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ARTAX RF LP FI	3,48%	54.684,01	0,02%	140.070.593,65	0,04%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	1,16%	18.233,25	0,01%	54.585.620.397,73	0,00003%	SIM		
ITAÚ GOLF RF LP INSTITUCIONAL FI	0,05%	707,93	0,0002%	1.526.408,76	0,05%	SIM		

Continuação....

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		99,41%	3.559.017,92	1,53%	621.880.826,89	0,572%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,8%
	BB TOP AÇÕES VALOR FI EM AÇÕES	79,48%	2.828.529,49	1,22%	522.151.514,16	0,54%	SIM		
	BB TOP ESPELHO AÇÕES TRIGONO DELPHOS INCOME FI	14,88%	529.617,46	0,23%	278.479.687,46	0,19%	SIM		
	BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO PARTHENON FIC FIF	4,69%	166.882,35	0,07%	377.037.295,15	0,04%	SIM		
	BB TOP PRINCIPAL RF REF DI LP FI	0,36%	12.848,05	0,01%	30.005.096.653,39	0,00004%	SIM		
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM		100,26%	3.580.768,39	1,54%	1.166.594.864,85	0,307%	SIM		
	ITAÚ DUNAMIS MASTER FI AÇÕES	100,00%	3.580.732,58	1,53%	1.334.818.148,40	0,27%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES FI	0,27%	9.489,04	0,00%	198.494.726,55	0,005%	SIM		
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM		100,03%	4.039.083,37	1,74%	782.045.763,55	0,516%	SIM		
	ITAÚ VERSO A RF REF DI FIF RESP LIM	99,86%	4.033.469,04	1,53%	2.141.951.028,73	0,19%	SIM		
	ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,17%	6.987,61	0,00%	54.585.620.397,73	0,00%	SIM		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES		100,00%	7.811.290,64	3,37%	840.143.834,62	0,930%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercado s, Art. 10, I (10%)	4,6%
	AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	100,00%	7.811.290,64	1,53%	1.267.533.956,69	0,62%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM		1,23%	4.176.337,99	1,80%	283.187.478,07	1,475%	SIM		
	BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI	1,23%	51.201,90	0,02%	143.823.041,24	0,04%	SIM		
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP		100,13%	3.168.967,47	1,37%	131.502.878,60	2,410%	SIM		
	FI CAIXA MASTER ESTRATÉGIA LIVRE MULT LP	97,68%	3.095.352,36	1,76%	275.805.484,21	1,12%	SIM		
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	2,46%	77.798,15	0,04%	924.442.070,81	0,01%	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	3649	3-1	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,593156002	4,621188001	5331259,793	0	0	5331259,793
2	3649	3-1	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	3,385617011	3,400206978	430950,9302	0	0	430950,9302
3	3649	71004-7	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	3,385616999	3,40020699	1450002,245	0	0	1450002,245
4	3649	3-1	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	23.215.097/0001-55	2,116212001	2,133269	11670565,56	0	0	11670565,56
5	740-4	18009-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,53810196	7,157551997	119091,7064	69927,82745	22726,30641	166293,2275
6	740-4	18009-2	PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP	35.292.588/0001-89	1,520158001	1,53763509	1648591,468	0	0	1648591,468
7	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	3,93858049	4,035367239	835889,7346	0	0	835889,7346
8	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	13.077.415/0001-05	6,193027631	6,258424437	97841,04302	716606,9699	489307,3416	325140,6713
9	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,53810193	3,578776003	1350791,929	0	0	1350791,929
10	0903	43939-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	4,023316695	4,061097374	182685,7033	0	0	182685,7033
11	0903	43939-8	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	4,833452999	4,915743099	2287762,923	0	0	2287762,923
12	0903	43939-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	19.196.599/0001-09	2,759025101	2,7888977	5314512,81	0	0	5314512,81
13	0903	43939-8	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	07.277.931/0001-80	6,084029003	6,153125699	661120,614	0	0	661120,614
14	-	-	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	1,7438288	1,765021299	10069643,77	0	0	10069643,77
15	464	25000-0	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	16,23341086	16,40370793	95904,40813	0	0	95904,40813
16	464	25000-0	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	21.838.150/0001-49	26,02188886	26,23023799	57248,85914	0	0	57248,85914
17	464	27700-3	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	21.838.150/0001-49	26,02188865	26,23023781	25003,52948	47012,51641	0	72016,04589
18	-	-	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	0,427609886	0,401402069	1163477,287	0	0	1163477,287

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/04/2025).

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/05/2025).

Continuação...

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
19	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	10.418.362/0001-50	4,207758763	4,273094274	977356,8572	0	0	977356,8572
20	740-4	18020-3	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	29.258.294/0001-38	1,602030844	1,64707507	2160810,994	0	0	2160810,994
21	-	-	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	7,087185696	7,411060094	1054004,493	0	0	1054004,493
22	-	-	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	37.569.846/0001-57	1,4634964	1,526758698	2509164,163	0	0	2509164,163
23	-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT - RESP LIMITADA	55.771.625/0001-49	0,9580605	0,9740993	996708,5693	0	0	996708,5693
25	-	-	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	46.502.976/0001-63	1,190913898	1,200967901	929672,5242	0	0	929672,5242
26	-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	1,183631301	1,197098797	1031906,007	0	0	1031906,007
27	464	25000-0	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	24.571.992/0001-75	26,13492399	26,31997494	136047,5608	0	0	136047,5608
28	3649	3-1	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	34.660.276/0001-18	1348,614312	1371,440541	2310,68528	0	0	2310,68528
29	464	25000-0	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM ***	26.269.692/0001-61	0	38,07814893	0	106073,5221	0	106073,5221

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/04/2025).

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/05/2025).

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	CAIXA ASSET DTVM	59.097.807,11	527.483.910.877,39	0,0112%	SIM
2	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.090.152,16	1.728.744.338.813,95	0,0012%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	17.773.135,73	708.891.576.575,61	0,0025%	SIM
4	RIO BRAVO INVESTIMENTOS - DTVM LTDA	2.206.186,56	10.183.102.604,89	0,0217%	SIM
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	12.583.688,87	1.088.079.923.839,37	0,0012%	SIM
6	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	467.022,19	566.713.068,36	0,0824%	SIM
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	7.811.290,64	35.925.547.473,82	0,0217%	SIM
8	BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA	3.830.888,21	268.692.368,85	1,4258%	SIM
9	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	30.877.550,02	136.784.378.721,02	0,0226%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		154.737.721,49	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		76.133.799,30			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		3.555,79			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		230.875.076,58			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	30.070.700,00	13,8%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2024.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	22.246.436,35	9,6%

Referência: MAIO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	18.505.046,15	8,0%

Referência: MAIO

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 (repassse e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	3649	3-1	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	24.636.753,79	10,62%	180.160.571,00	77,66%
2			3649	3-1	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	1.465.322,36	0,63%		
3			3649	3-1	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	24.896.455,72	10,73%		
4			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	3.373.122,05	1,45%		
5			0903	43939-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	741.904,43	0,32%		
6			0903	43939-8	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.246.054,80	4,85%		
7			0903	43939-8	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	4.067.958,24	1,75%		
8			-	-	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	17.773.135,73	7,66%		
9			464	25000-0	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP I	1.501.651,20	0,65%		
10			-	-	FIDC PREMIUM	467.022,19	0,20%		
11			0001	805477	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	25.290.619,76	10,90%		
12			0001	805477	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	24.305.801,78	10,48%		
13			0001	805477	NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	1.817.132,83	0,78%		
14			0001	805477	NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)	5.088.588,71	2,19%		
15			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	4.176.337,99	1,80%		
16			740-4	18020-3	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.559.017,92	1,53%		
17			-	-	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	7.811.290,64	3,37%		
18			-	-	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	3.830.888,21	1,65%		
19			-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT - RE	970.893,12	0,42%		
20			-	-	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.116.506,86	0,48%		
21			-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.235.293,44	0,53%		
22			464	25000-0	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	3.580.768,39	1,54%		
23			3649	3-1	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.168.967,47	1,37%		
24	PLANO DE AMORTIZAÇÃO (APORTE FINANCEIRO)		3649	71004-7	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	4.930.307,77	2,13%	26.450.962,00	11,40%
25			464	27700-3	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP I	1.888.998,01	0,81%		
26			0001	805477	NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	19.631.656,22	8,46%		

Continuação...

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)									
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
27	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1.017.434,16	0,44%	22.246.436,35	9,59%
28			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	4.834.181,74	2,08%		
29			0903	43939-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	14.821.632,55	6,39%		
30			464	25000-0	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.573.187,90	0,68%		
31	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	740-4	18009-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	595.126,21	0,26%	3.130.058,30	1,35%
32			740-4	18009-2	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LI	2.534.932,09	1,09%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						231.988.027,65	100,00%	231.988.027,65	100,00%

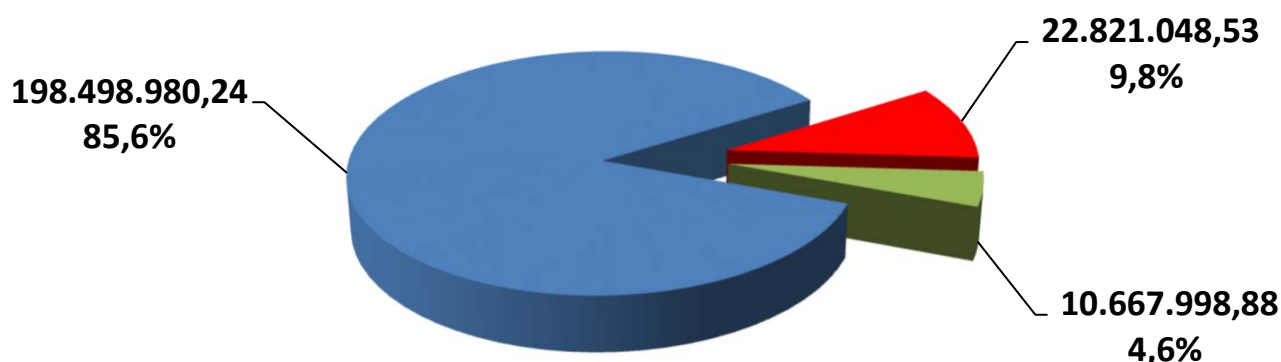
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	198.498.980,24	85,6%
RENDA VARIÁVEL	22.821.048,53	9,8%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	10.667.998,88	4,6%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	231.988.027,65	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

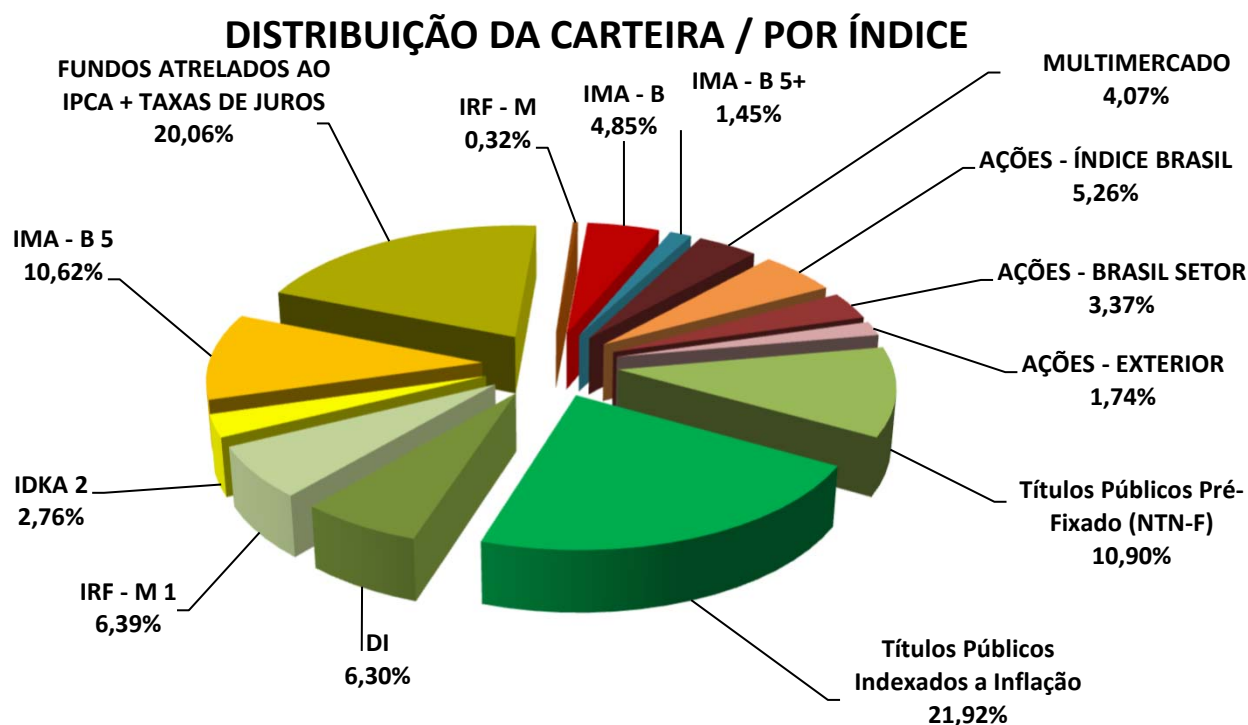
■ RENDA FIXA
 ■ RENDA VARIÁVEL
 ■ INVESTIMENTO ESTRUTURADO



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

6.2-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)	25.290.619,76	10,90%	PRÉ-FIXADO	25.290.619,76	10,90%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	50.843.179,54	21,92%	INDEXADO À INFLAÇÃO	50.843.179,54	21,92%
DI	14.622.820,34	6,30%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	29.444.452,89	12,69%
IRF - M 1	14.821.632,55	6,39%			
IDKA 2	6.395.630,13	2,76%			
IMA - B 5	24.636.753,79	10,62%			
IPCA	28.287.104,93	12,193%	FUNDOS ATRELADOS AO	46.527.262,85	20,06%
IPCA + 6,00% a.a.	18.240.157,92	7,86%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	11.987.959,23	5,17%
IRF - M	741.904,43	0,32%			
IMA - B	11.246.054,80	4,85%			
IRF - M 1+	-	0,00%			
IMA - B 5+	3.373.122,05	1,45%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	3.373.122,05	1,45%
MULTIMERCADO	9.432.705,44	4,07%			
IBOVESPA	12.205.967,96	5,26%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	12.205.967,96	5,26%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	7.811.290,64	3,37%
VALE	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	7.811.290,64	3,37%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	4.039.083,37	1,74%	AÇÕES - EXTERIOR	4.039.083,37	1,74%
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	231.988.027,65	100,00%		231.988.027,65	100,00%

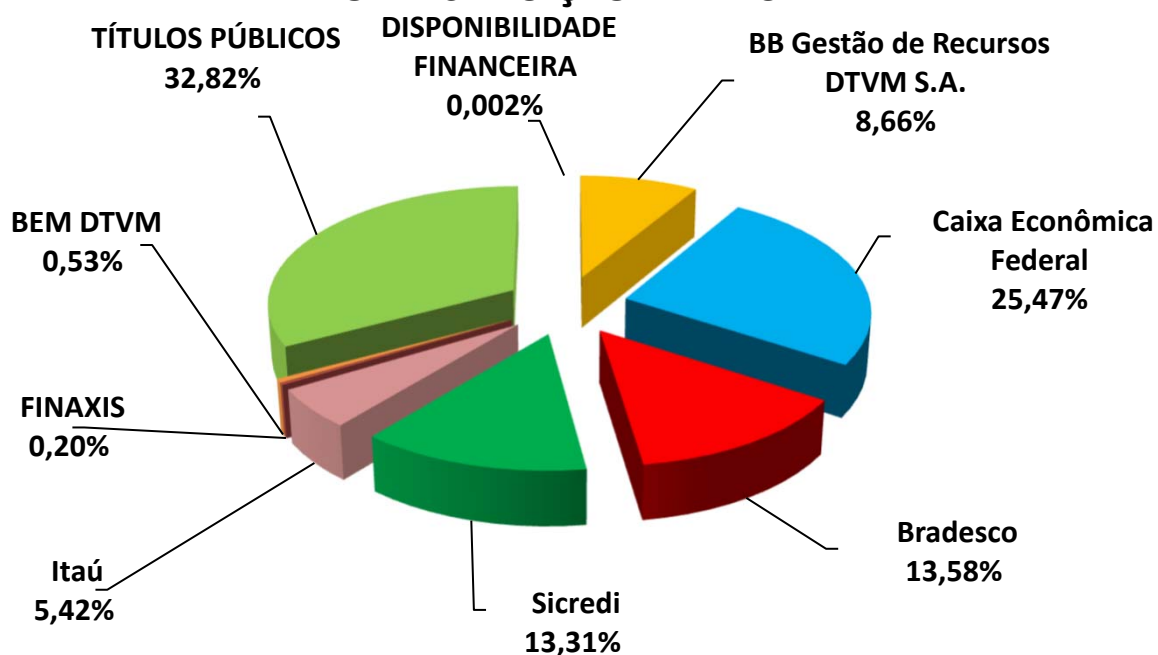


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.090.152,16	8,66%
Caixa Econômica Federal	59.097.807,11	25,47%
Bradesco	31.502.714,56	13,58%
Sicredi	30.877.550,02	13,31%
Itaú	12.583.688,87	5,42%
FINAXIS	467.022,19	0,20%
BEM DTVM	1.235.293,44	0,53%
TÍTULOS PÚBLICOS	76.133.799,30	32,82%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.555,79	0,00%
TOTAL	231.991.583,44	100,00%

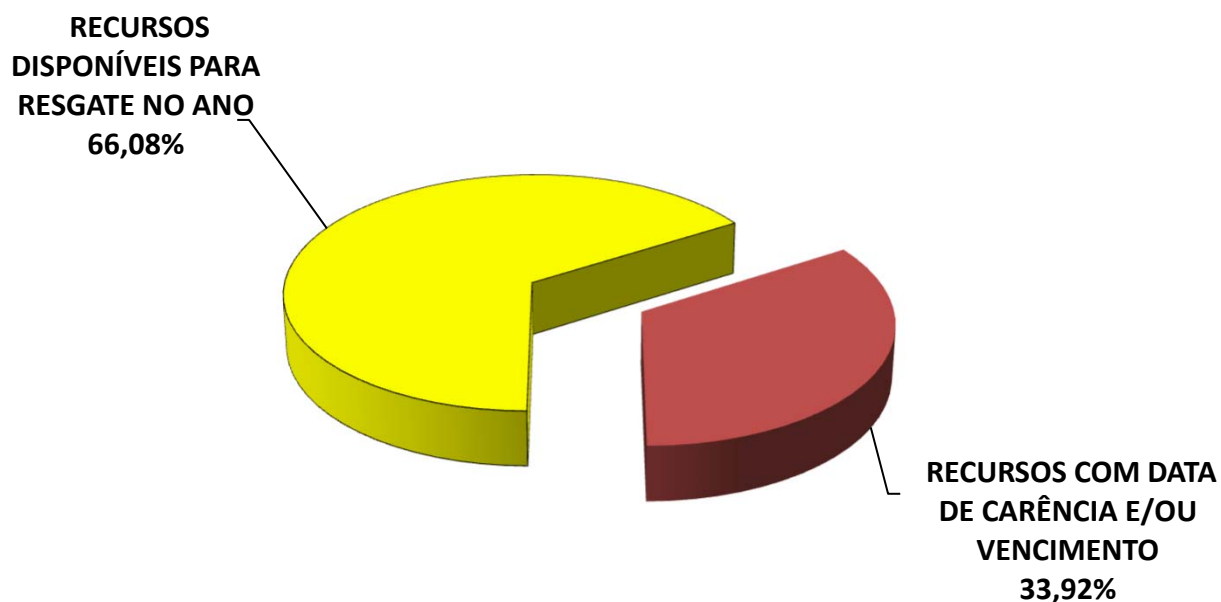
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	153.303.361,97	66,08%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	78.688.221,47	33,92%
TOTAL	231.991.583,44	100,00%

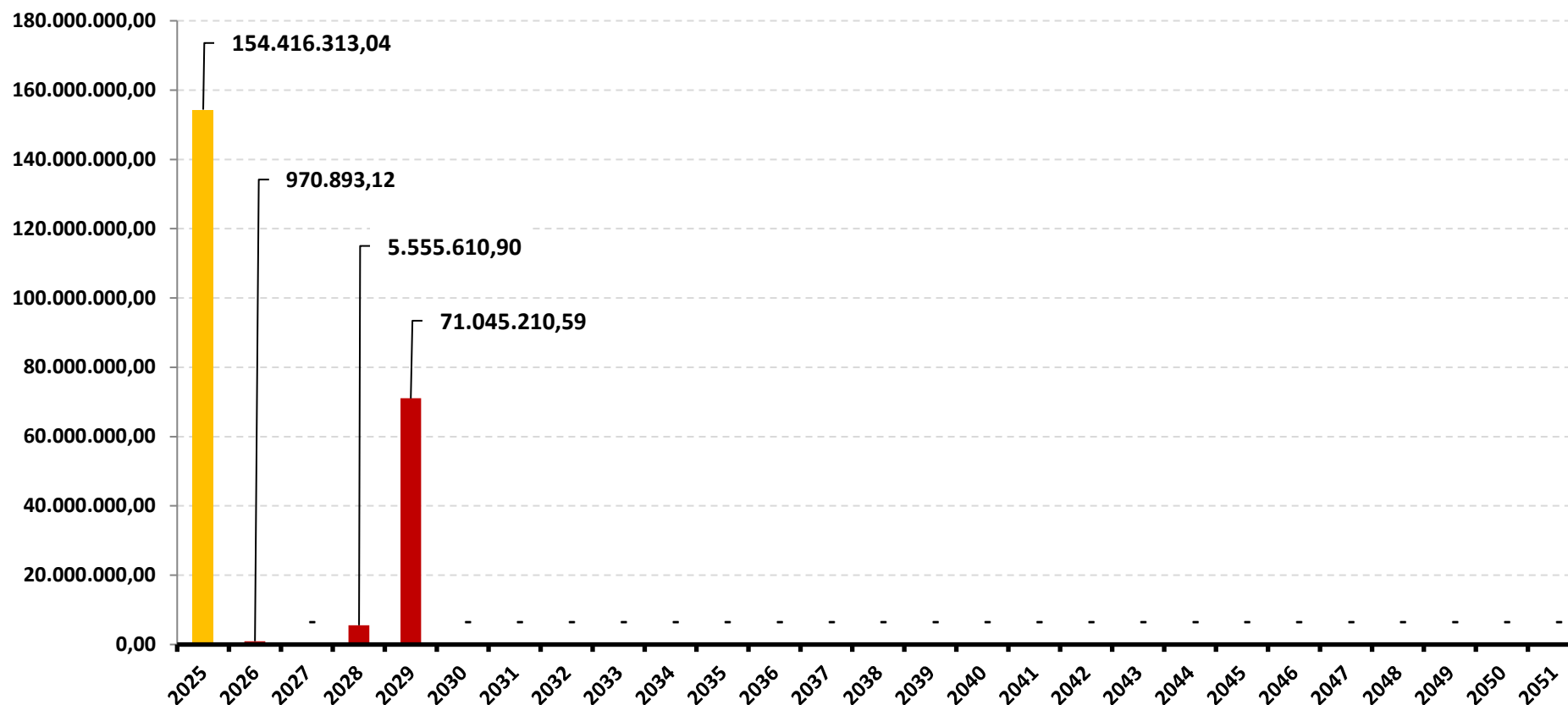
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

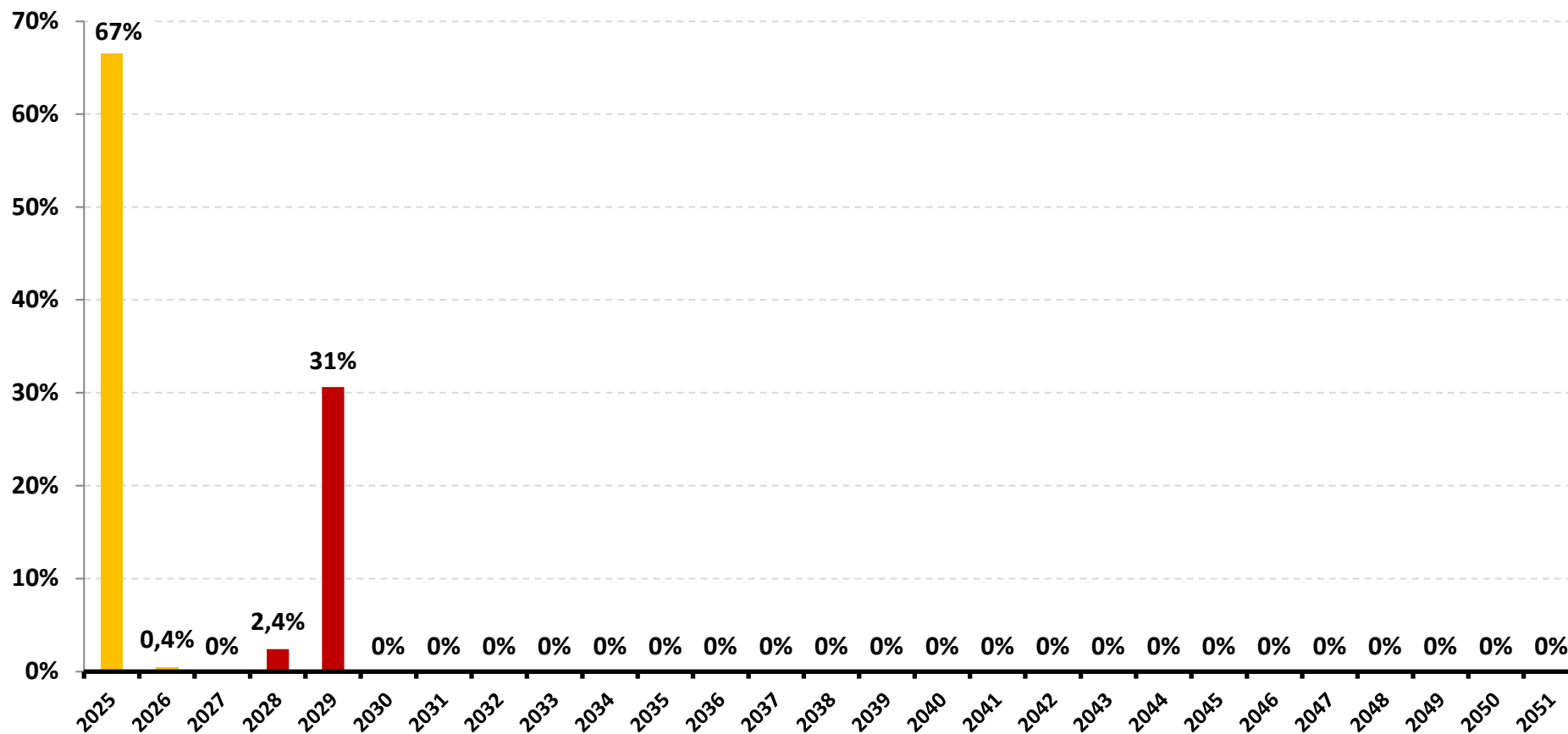
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	35.292.588/0001-89	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	03/03/2020	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	1000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	1000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	1000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	3	2
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.525.393.998,58	22.856.963.987,87	4.851.044.752,91	810.323.087,84
NÚMERO DE COTISTAS **	1.066	1.340	532	192
VALOR DA COTA **	3,12921222300	3,57877600600	1,537635088	4,03536723300
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/05/2025	09/05/2025	06/05/2025	09/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* 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 AÇÕES VALOR FIC FIA	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	29.258.294/0001-38	10.418.362/0001-50	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Multimercados Livre	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IBOV	CDI	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	29/01/2018	05/11/2008	16/08/2012	01/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,60% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10000	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+32 (Trinta e dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	621.880.826,89	283.187.478,07	3.470.657.458,19	5.955.272.309,13
NÚMERO DE COTISTAS **	960	131	674	753
VALOR DA COTA **	1,64707507100	4,27309427600	3,40020700000	4,62118800000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/05/2021	12/06/2025	26/02/2025	24/02/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	BRANCO FIC FI RF ALOCÇÃO DINÂMICA	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT
CNPJ	23.215.097/0001-55	34.660.276/0001-18	28.515.874/0001-09	46.502.976/0001-63
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IPCA	Multimercado	IPCA + 6,00% a.a.	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	04/11/2016	23/10/2019	28/12/2017	01/11/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	1,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	100	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	100	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	100	1000	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	50	1000	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até 29/05/2025
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.318.084.913,22	131.502.878,60	354.961.724,92	53.904.716,92
NÚMERO DE COTISTAS **	544	70	88	10
VALOR DA COTA **	2,13326900000	1.371,44054200000	1,76502130000	1,20045720000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/05/2025	20/02/2020	06/08/2018	21/10/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* 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	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT -	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda
CNPJ	55.771.625/0001-49	42.813.674/0001-55	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Livre	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	Multimercado	IBOV	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	05/08/2024	20/01/2022	25/04/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.	1,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	1000	1	5000
RESGATE MÍNIMO	1000	1000	1	5000
SALDO MÍNIMO	1000	1000	1	50000
CARÊNCIA	25 Meses a partir do início da “OPERAÇÃO ESTRUTURADA” (De	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	137.984.974,65	141.216.343,44	1.593.892.155,69	957.790.811,35
NÚMERO DE COTISTAS **	33	20	20.210	384
VALOR DA COTA **	0,97409930000	1,19709880000	6,15312570000	2,78889770000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/07/2024	09/02/2022	25/04/2025	14/08/2020
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%)	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)

* 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	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	32.972.942/0001-28	21.838.150/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	CDI	IPCA
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009	14/10/2019	01/06/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,50% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	20% CDI	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1	5000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	1000	1	1
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	1	1
SALDO MÍNIMO	50000	50000	1	1
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	416.885.562,14	409.769.283,27	2.028.277.487,16	1.351.198.057,42
NÚMERO DE COTISTAS **	349	214	187	151
VALOR DA COTA **	4,06109740000	4,91574310000	16,39443800000	26,23023800000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/04/2025	25/04/2025	27/03/2020	26/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* 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	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	FIDC PREMIUM
CNPJ	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61	26.269.692/0001-61	06.018.364/0001-85
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	FIDC
ÍNDICE	IBOV	S&P500	S&P500	IPCA + 6,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	12/09/2016	31/01/2017	31/01/2017	11/12/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,80% a.a.	0,65% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1	5000	5000	25000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1	1	25000
RESGATE MÍNIMO	1	1	1	25000
SALDO MÍNIMO	1	1	1	25000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 19/08/2028
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	1	-
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.166.594.864,85	782.045.763,55	782.045.763,55	26.022.939,26
NÚMERO DE COTISTAS **	15.684	86	86	99
VALOR DA COTA **	26,31997500000	38,07814900000	38,07814900000	0,40140207000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/04/2021	12/02/2021	05/05/2025	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES		
CNPJ	37.569.846/0001-57	11.392.165/0001-72		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações		
ÍNDICE	IBOV	IBR - X		
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral		
DATA DE INÍCIO	29/07/2020	30/12/2009		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2% a 2,5% a.a.	2,00% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	20% SMALL CAP		
APLICAÇÃO INICIAL	500	1000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	500		
RESGATE MÍNIMO	100	500		
SALDO MÍNIMO	500	500		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	1		
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+30 (Trinta dias úteis seguintes à solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	236.504.368,91	840.143.834,62		
NÚMERO DE COTISTAS **	129	1.659		
VALOR DA COTA **	1,52675870000	7,41106010000		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/10/2023	-		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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.

7.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

8

INFORMAÇÕES	NTN - F (Notas do Tesouro Nacional série F)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada pela SELIC. A rentabilidade deste Título é determinada de forma pré-fixada e o pagamento da rentabilidade é de forma semestral ou no resgate do título.
RENDIMENTO	PREFIXADO
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

[illegible]

Continuação.....

9

INFORMAÇÕES	NTN - B (Notas do Tesouro Nacional série B)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada, SELIC. É um título de rentabilidade pós-fixada (a exceção da NTN – F) com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Ideal para formar poupança de médio e longo prazo, garantindo seu poder de compra. Forma de Pagamento: semestralmente (juros) e no vencimento (principal). A rentabilidade deste Título é de forma semestral e no vencimento do principal.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

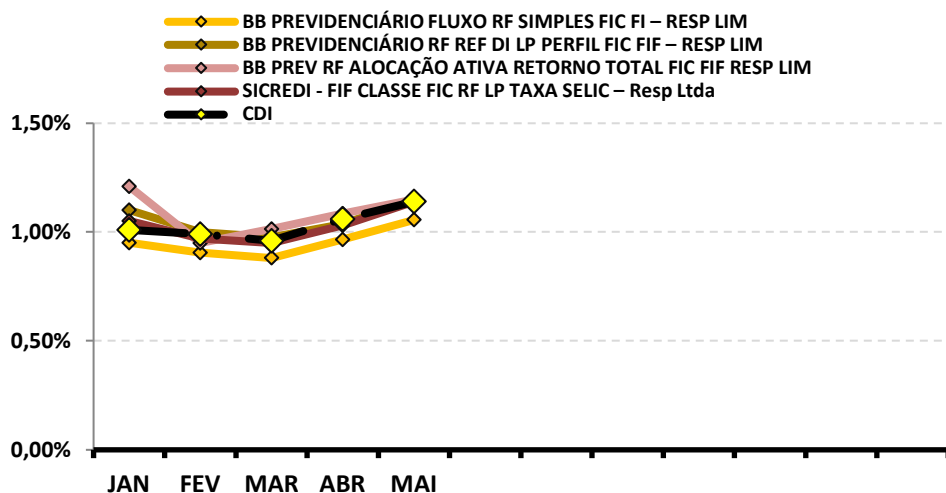
[illegible]

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

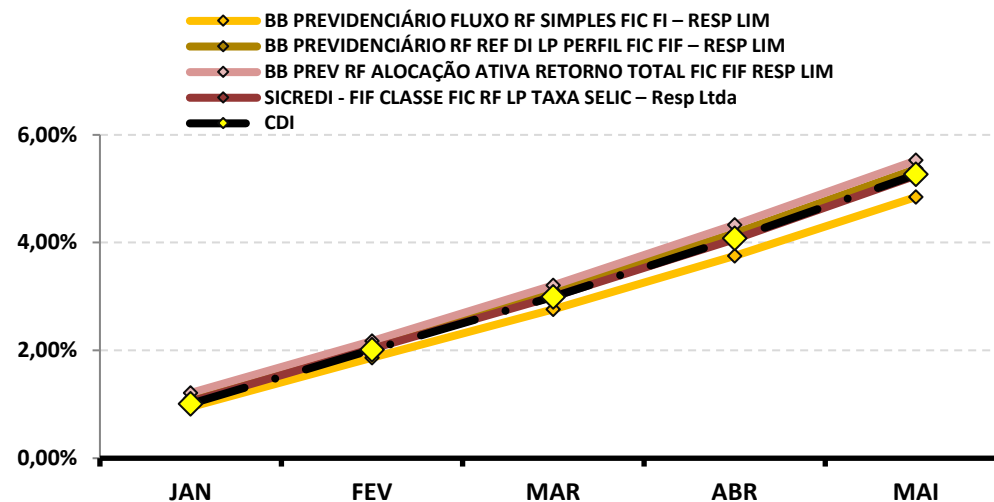
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – F	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%							12.386,84	4,85%	85.699,76
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF –	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%							60.522,91	5,37%	279.266,97
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	1,21%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%							28.812,58	5,53%	132.831,33
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp	1,05%	0,97%	0,95%	1,03%	1,14%							45.681,25	5,25%	67.958,24
ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,98%	0,98%	0,70%	1,13%	1,05%							16.332,24	4,93%	73.886,78
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%							-	5,27%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

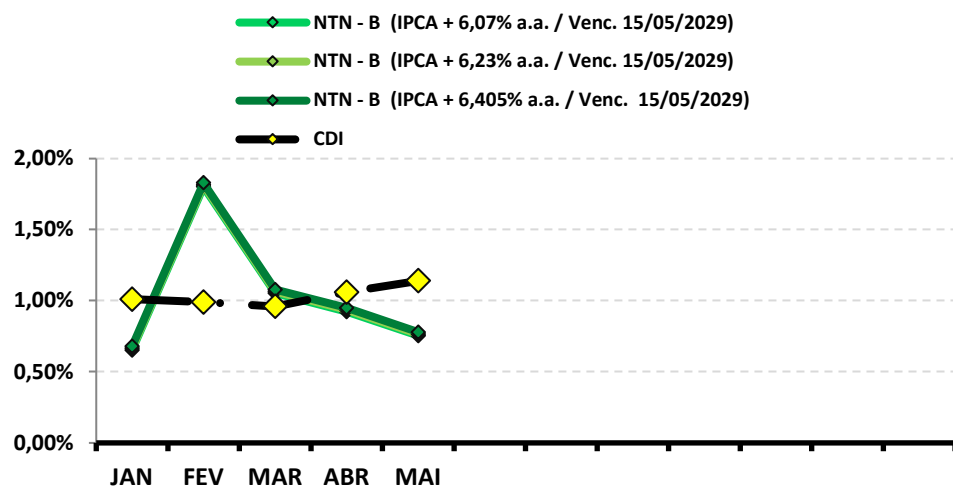


Continuação....

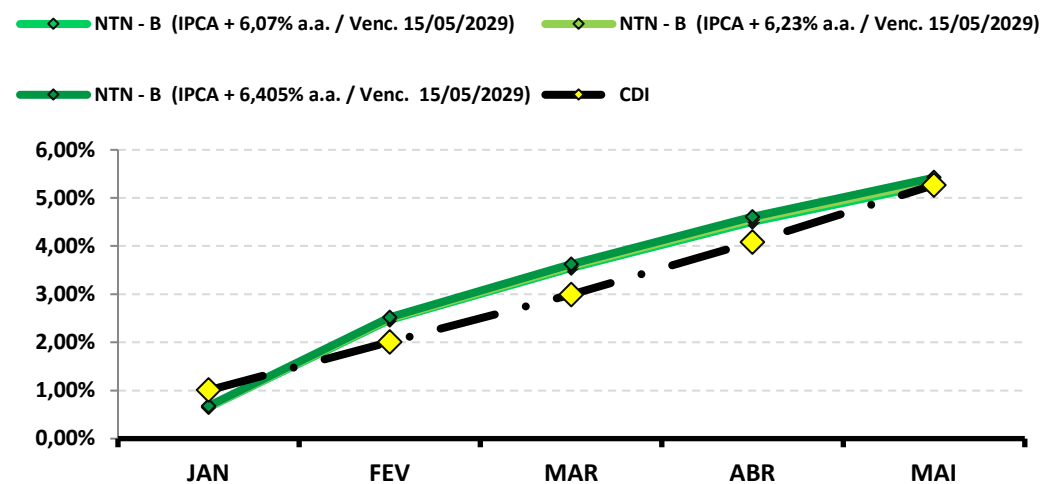
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%								218.942,65	5,29%	1.277.203,93
NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,66%	1,81%	1,06%	0,93%	0,76%								16.597,18	5,35%	96.578,27
NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,68%	1,83%	1,08%	0,95%	0,78%								182.110,04	5,42%	1.056.648,04
NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)	0,00%	0,00%	0,00%	1,07%	0,90%								52.533,35	1,98%	88.043,85
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%								-	5,27%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

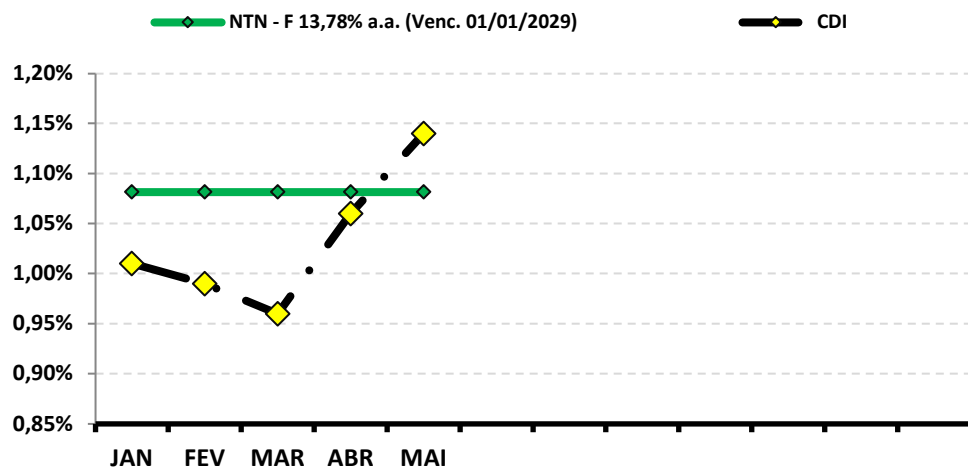


Continuação....

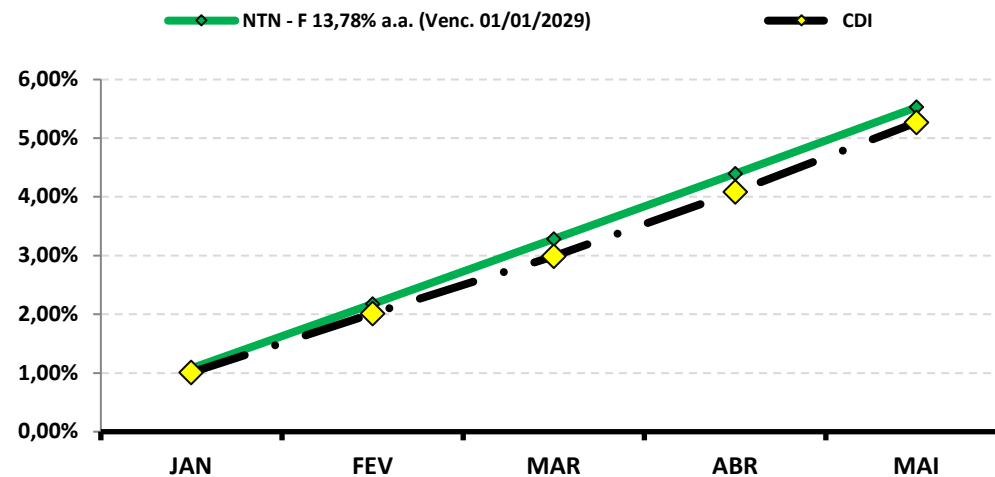
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%								270.619,42	5,53%	1.288.257,64
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%								-	5,27%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

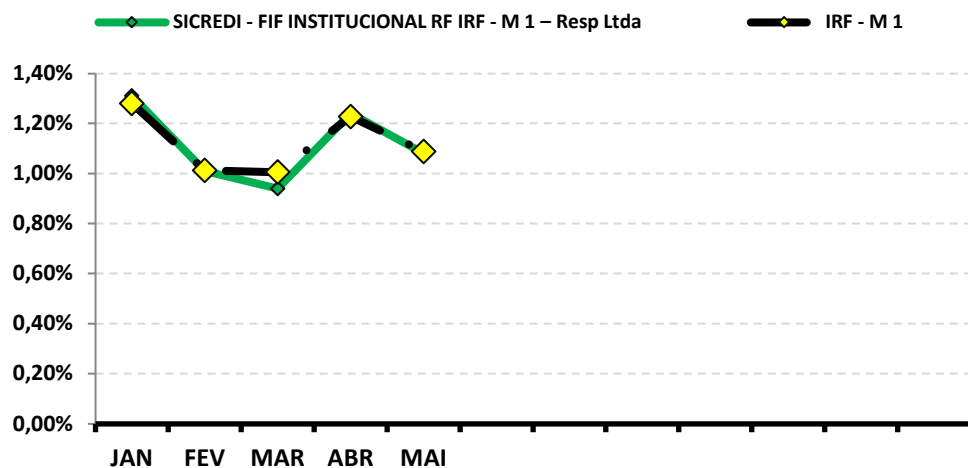


Continuação....

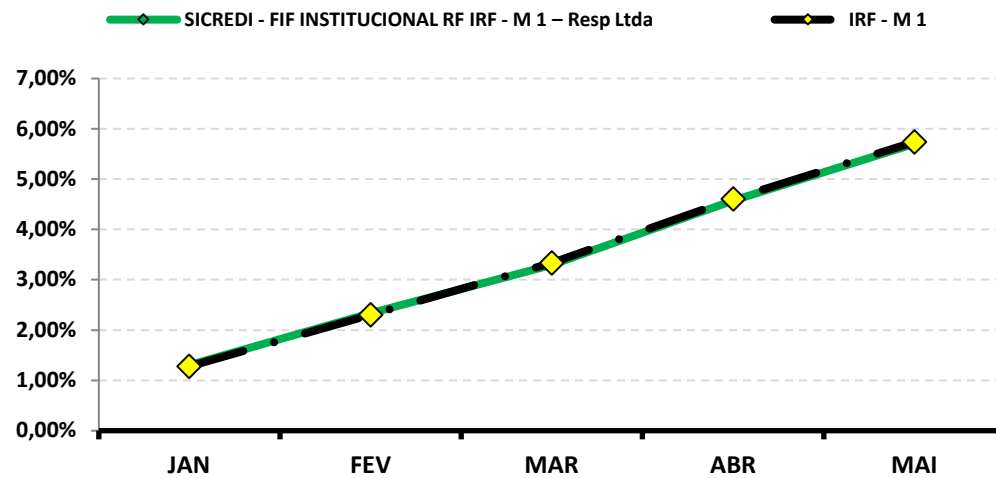
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%								158.758,31	5,71%	942.763,81
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%								-	5,74%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

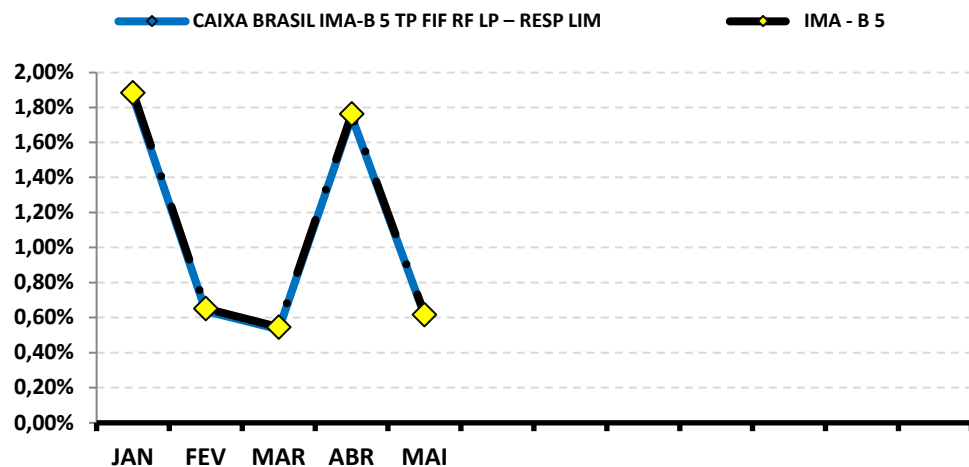


Continuação....

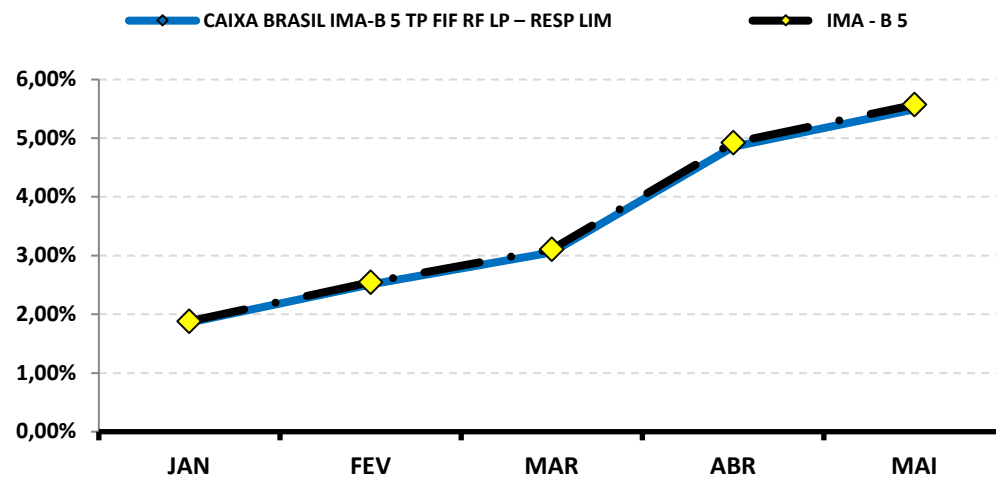
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%								149.445,87	5,49%	1.283.212,91
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%								-	5,57%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

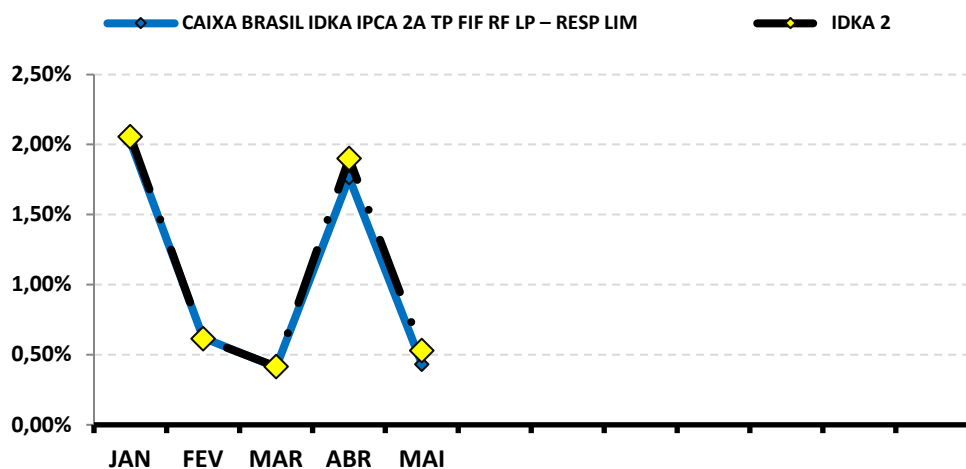


Continuação....

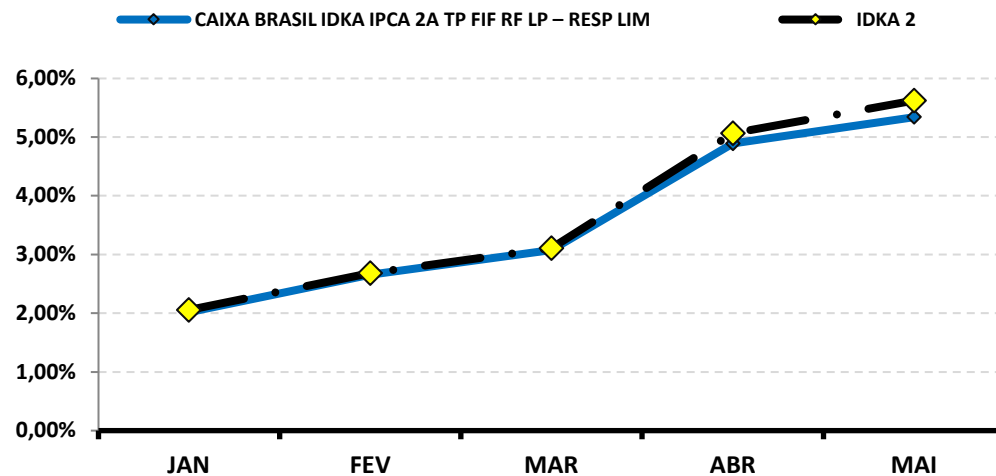
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP L	2,02%	0,62%	0,41%	1,76%	0,43%								27.443,08	5,34%	243.108,84
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%								-	5,62%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

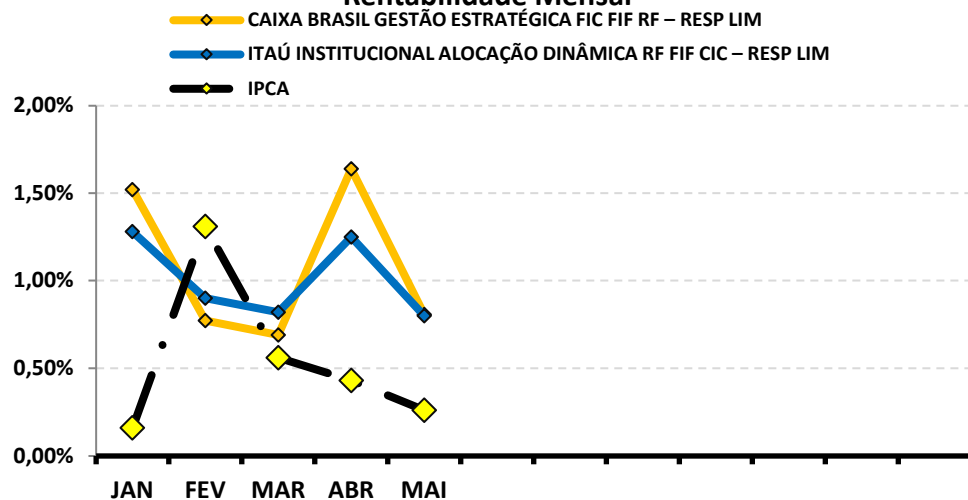


Continuação....

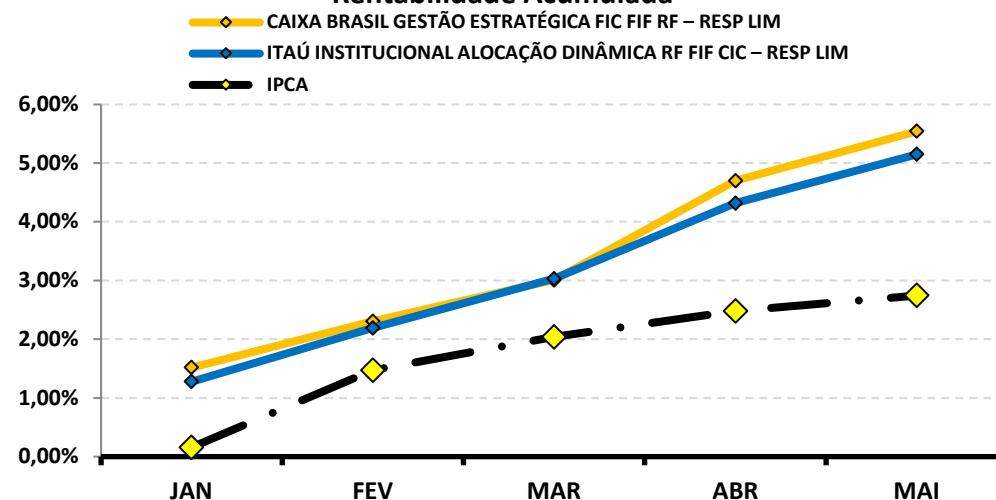
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF –	1,52%	0,77%	0,69%	1,64%	0,81%						199.064,83	5,54%	1.308.550,49
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF F	1,28%	0,90%	0,82%	1,25%	0,80%						20.345,81	5,15%	108.769,75
IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%						-	2,75%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

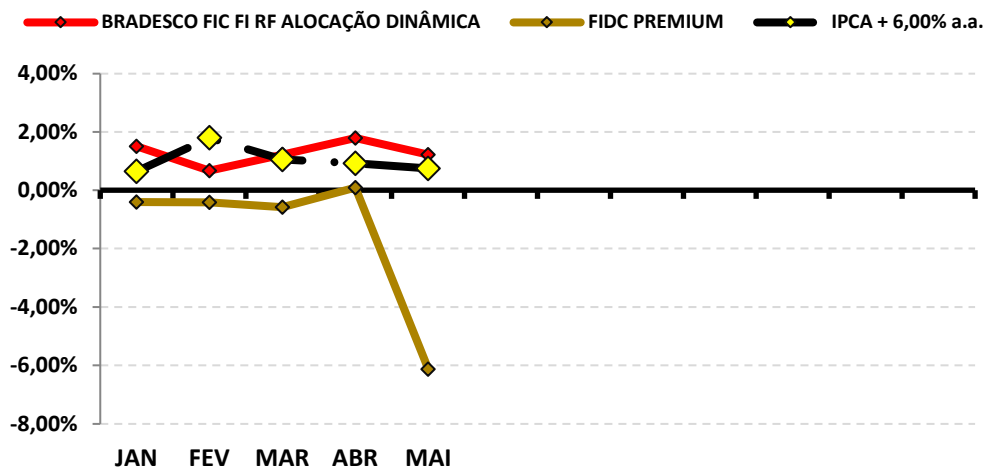


Continuação....

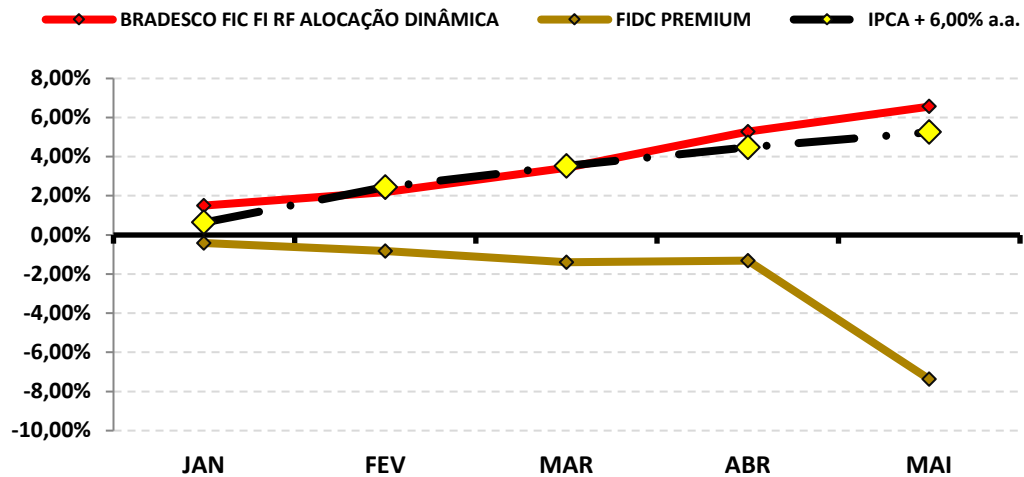
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								(%)	(R\$)
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	1,50%	0,67%	1,22%	1,79%	1,22%							213.400,92	6,56%	1.094.232,95
FIDC PREMIUM	-0,41%	-0,42%	-0,58%	0,09%	-6,13%							(30.492,20)	-7,36%	(37.120,04)
IPCA + 6,00% a.a.	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%							-	5,26%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

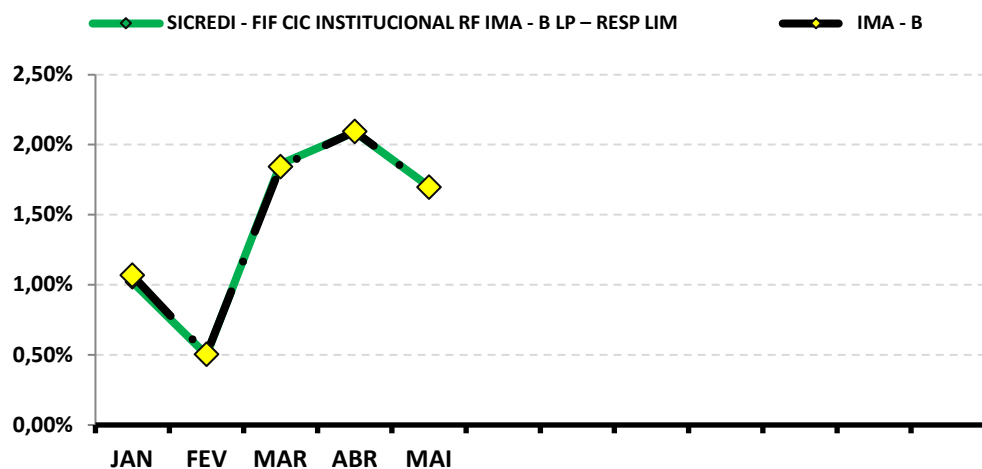


Continuação....

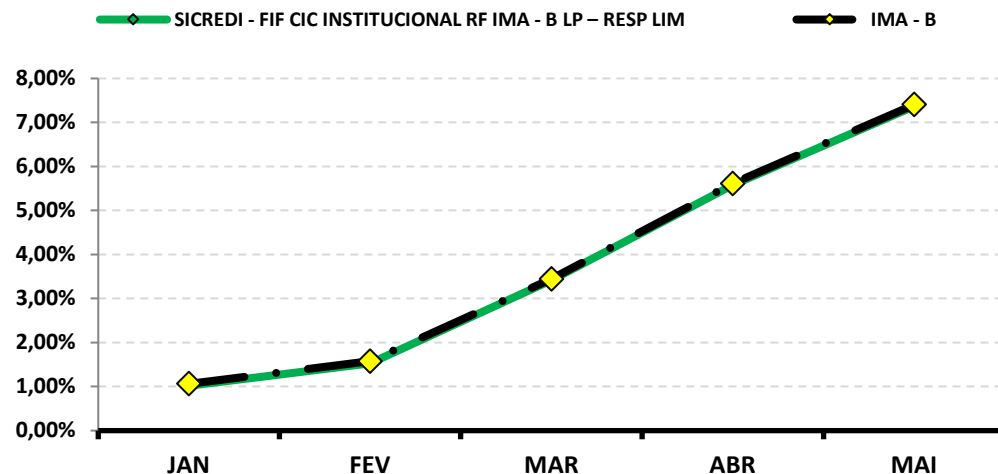
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP –	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%								188.260,24	7,37%	772.025,04
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%								-	7,41%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

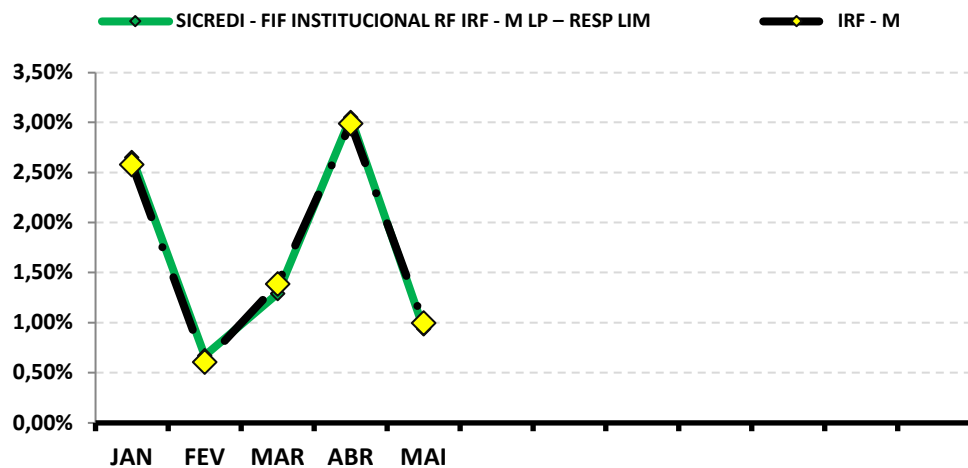


Continuação....

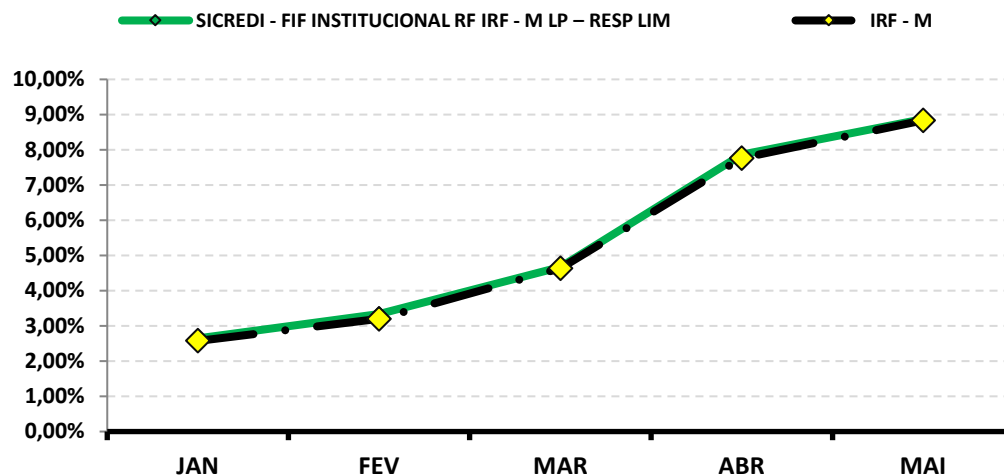
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RES	2,65%	0,67%	1,29%	3,05%	0,94%								6.901,99	8,88%	60.477,04
IRF - M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%								-	8,84%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

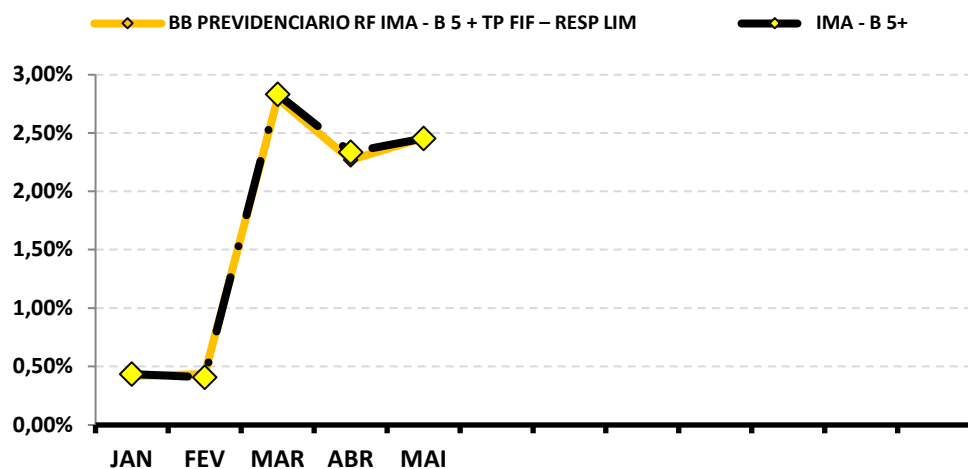


Continuação....

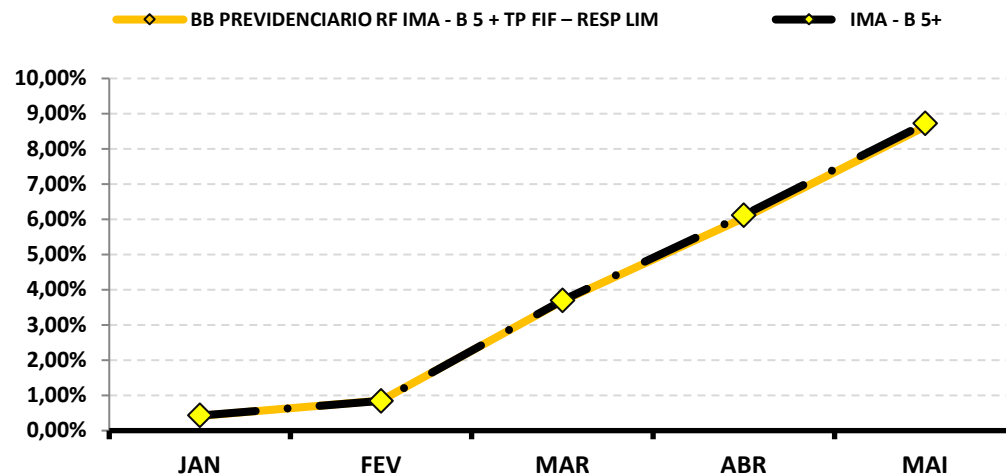
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP	0,42%	0,44%	2,80%	2,27%	2,46%								80.903,05	8,64%	268.056,94
IMA - B 5+	0,43%	0,41%	2,83%	2,33%	2,45%								-	8,72%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

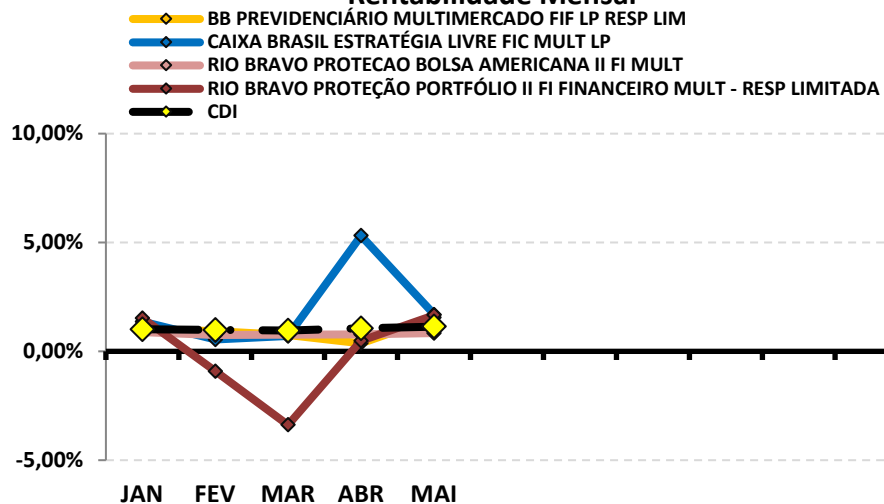


Continuação....

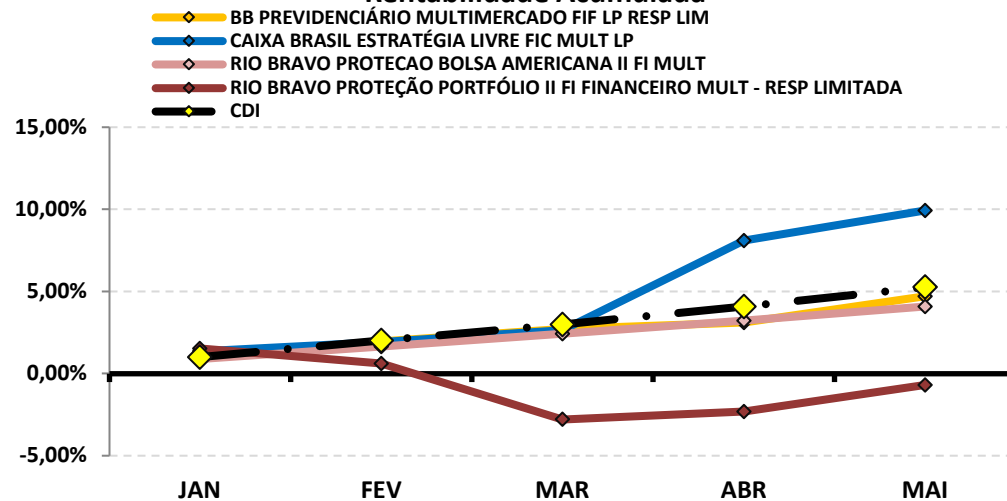
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	1,03%	0,92%	0,75%	0,38%	1,55%								63.856,11	4,71%	187.959,13
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	1,37%	0,55%	0,70%	5,32%	1,69%								52.744,23	9,93%	149.135,69
RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	0,89%	0,75%	0,76%	0,78%	0,84%								9.346,93	4,09%	43.826,72
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT - RESP LIMITADA	1,53%	-0,91%	-3,37%	0,48%	1,67%								15.986,01	-0,69%	(6.682,53)
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%								-	5,27%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

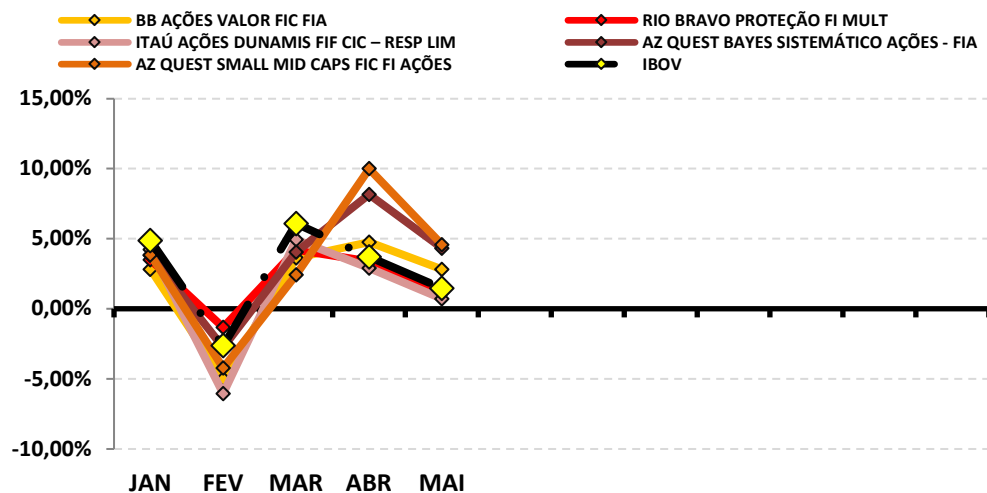


Continuação....

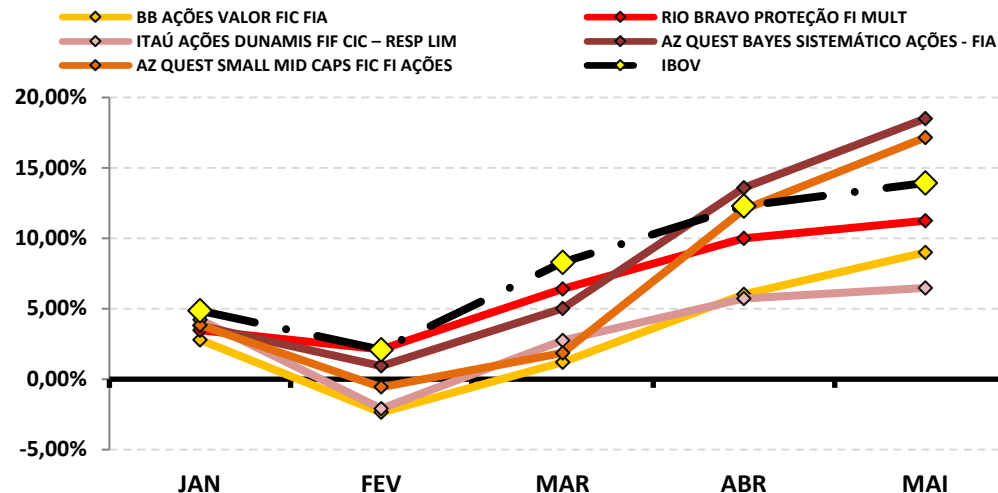
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								(%)	(R\$)
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	2,80%	-5,01%	3,64%	4,75%	2,81%							97.332,06	8,99%	293.757,06
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	3,48%	-1,32%	4,20%	3,38%	1,14%							13.897,19	11,25%	124.981,67
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	4,22%	-6,05%	4,94%	2,90%	0,71%							25.175,73	6,48%	217.997,30
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	3,80%	-2,75%	4,04%	8,16%	4,32%							158.735,49	18,50%	598.132,29
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	3,84%	-4,23%	2,42%	9,99%	4,57%							341.365,07	17,15%	1.143.739,62
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%							-	13,92%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

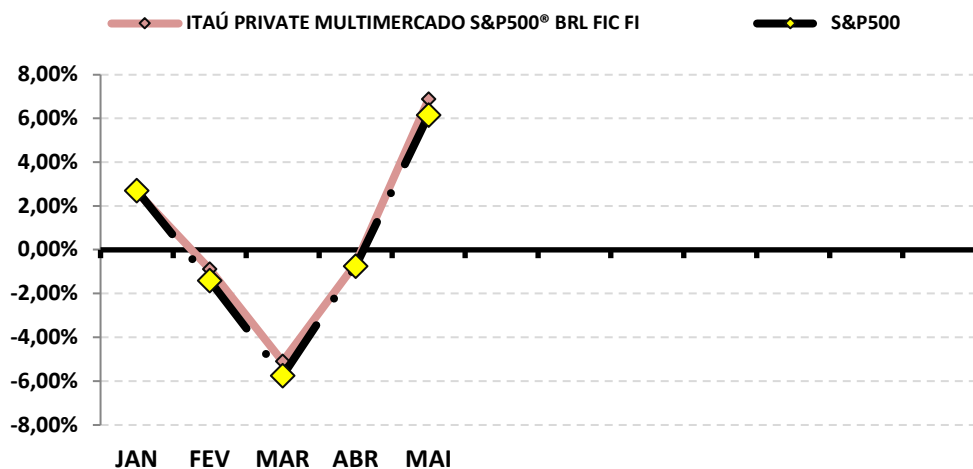


Continuação....

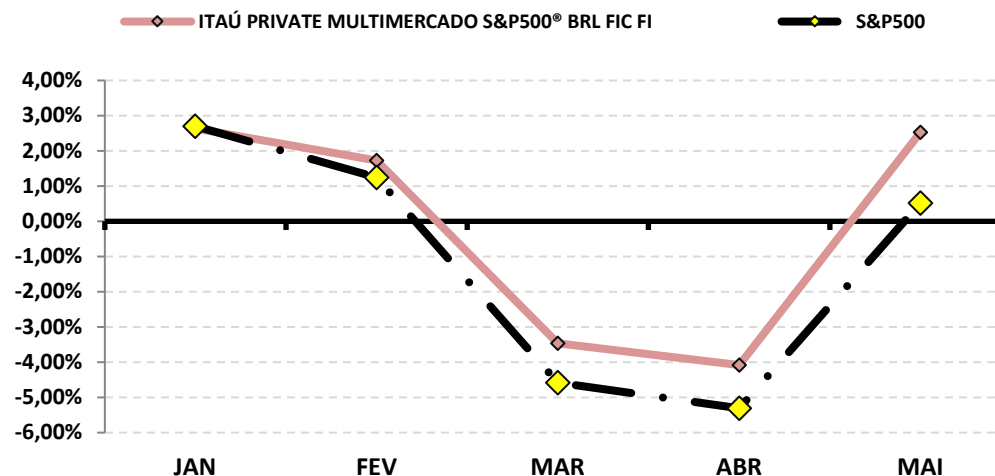
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								(%)	(R\$)
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC	2,64%	-0,89%	-5,10%	-0,64%	6,88%							55.278,74	2,52%	(105.481,10)
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	2,64%	-0,89%	-5,10%	-0,64%	6,88%							204.680,40	2,52%	204.680,40
S&P500	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%							-	0,52%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVBILHANTE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,47%	0,42%	1,11%	1,76%	1,30%							
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%							
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%							
META ATUARIAL	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%							

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVBILHANTE NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$	2.956.968,32
-----	--------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$	1.558.143,37
-----	--------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVBRILHANTE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,47%	1,90%	3,03%	4,85%	6,21%							
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%							
IBOVESPA	4,86%	2,09%	8,30%	12,30%	13,92%							
META ATUARIAL	0,58%	2,33%	3,33%	4,21%	4,92%							

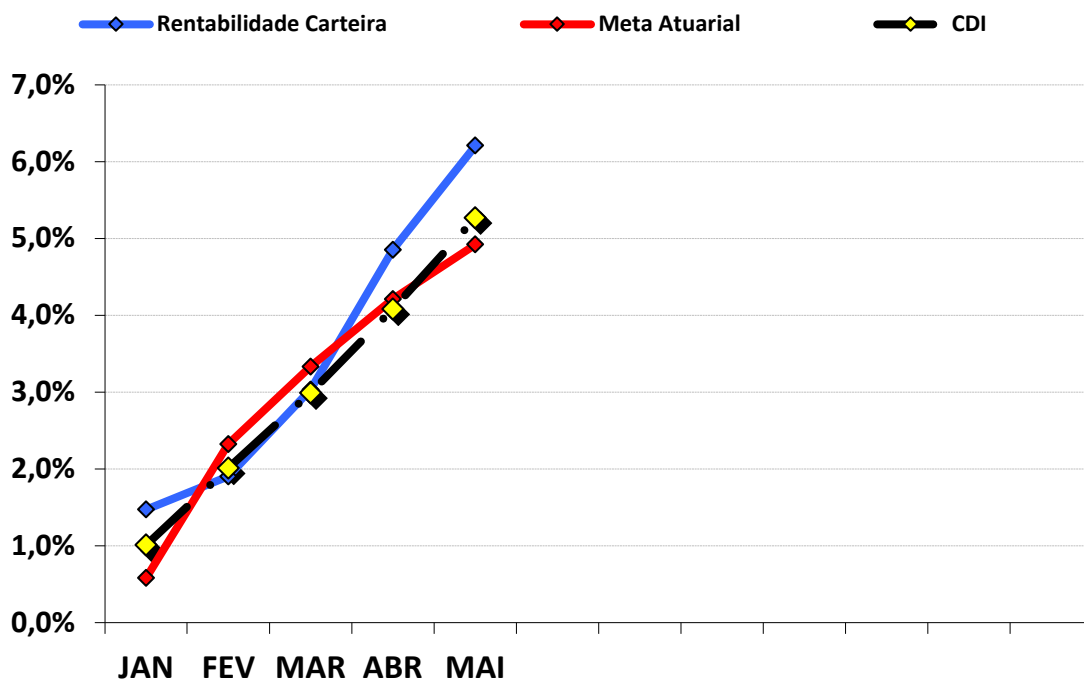
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVBRILHANTE: R\$ **13.480.540,44**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **10.726.563,79**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **2.753.976,65**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,47%	0,58%	1,01%
FEV	1,90%	2,33%	2,01%
MAR	3,03%	3,33%	2,99%
ABR	4,85%	4,21%	4,08%
MAI	6,21%	4,92%	5,27%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVBRLHANTE, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 6,21% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 5,27% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 117,90% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2025, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,19% a.a. mais a variação do IPCA. Até maio/2025, o PREVBRLHANTE vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
MAI	6,21%	4,92%	126,16%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,88%	10,38%	11,83%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/07/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,17% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 10,88%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVBRLHANTE poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 62 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 06 e 07 de maio de 2025, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 14,75% a.a.. O ambiente externo segue adverso e incerto, principalmente devido à política comercial dos Estados Unidos, que aumenta as incertezas sobre a economia global, a desaceleração econômica e os efeitos inflacionários diferenciados entre países. Isso impacta a condução da política monetária e gera volatilidade nos ativos financeiros, exigindo cautela dos países emergentes, especialmente em um contexto de maior tensão geopolítica.

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. A inflação segue acima da meta, com expectativas desancoradas para 2025 e 2026. Os riscos inflacionários estão mais elevados. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas, a resiliência da inflação de serviços e políticas econômicas que pressionem o câmbio. Entre os riscos de baixa, destacam-se uma desaceleração econômica doméstica ou global maior que o esperado e queda nos preços das commodities.

Em relação ao cenário internacional, continua desfavorável e apresentando dificuldades. A política fiscal e os desdobramentos externos vêm influenciando os preços de ativos e expectativas dos agentes. O cenário de expectativas desancoradas, inflação elevada, atividade resiliente e pressões no mercado de trabalho exige uma política monetária fortemente contracionista por um período prolongado.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 14,75% a.a., além de sinalizar que, para a próxima reunião, o cenário exige cautela na tomada de decisão e que ajustará o aperto monetário conforme a evolução da inflação. 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..

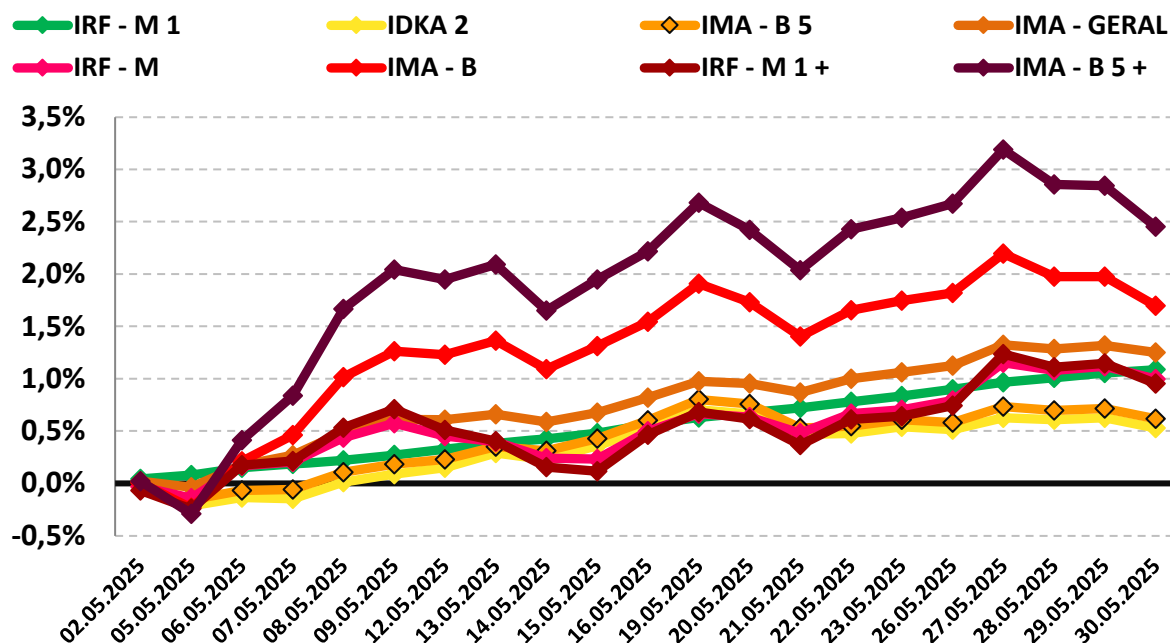
10.2-RENDIA FIXA

O mês de maio foi marcado pela contínua elevação dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram o mês de forma praticamente estáveis, apresentando variação positiva na 1ª quinzena, e, seguindo com uma elevação surpreendente na 2ª quinzena. Apesar da oscilação no começo da 2ª quinzena, todos os índices encerraram o mês de maio com resultados positivos.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IMA - B 5+ e IMA - B, que iniciaram o mês com variação positiva de +0,02% e +0,01%, e, tendo uma elevação na 1ª quinzena, e, na 2ª quinzena, persistindo uma maior valorização, finalizando o mês com variação positiva de +2,45% e +1,70%, respectivamente. Em geral, o mês foi marcado pela expectativa do mercado de que a taxa de juros se estabilizaria em 14,75%, gerando um impacto positivo nos rendimentos dos títulos de prazos mais longos ao longo do mês.

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+
MAIO	1,09%	0,53%	0,62%	1,25%	1,00%	1,70%	0,95%	2,45%
Acumulado/2025	5,74%	5,62%	5,57%	6,55%	8,84%	7,41%	10,58%	8,72%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

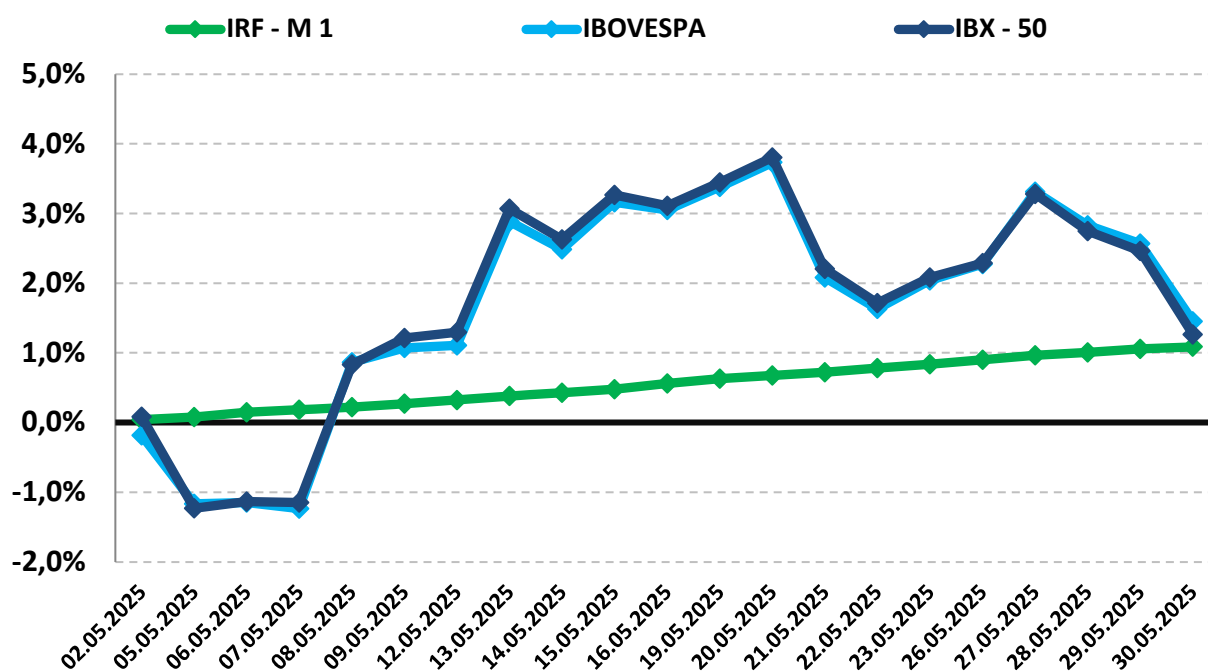
Em maio, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações negativas e positivas durante o mês. Os índices começaram a 1ª quinzena do mês em queda, mas se recuperaram ao longo desse período, fechando com valorização positiva. Apesar das grandes oscilações, mantiveram essa tendência de alta na 2ª quinzena. Com a trégua tarifária entre os EUA e a China, que chegaram a um acordo para reduzir suas tarifas, os dois países agitaram os mercados financeiros, registrando um impulso significativo na Bolsa.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de +1,45% aos 137.026,62 pontos. O índice acumula a variação positiva de +12,22% 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 +1,26% aos 22.886,26 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +11,50% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao Small Caps e Construção Civil na B3, com valorização de +7,36% e +6,95%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			SMALL CAPS	CONSTRUÇÃO CIVIL
MAIO	1,09%	1,45%	7,36%	6,95%
Acumulado/2025	5,74%	13,92%	27,02%	39,33%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



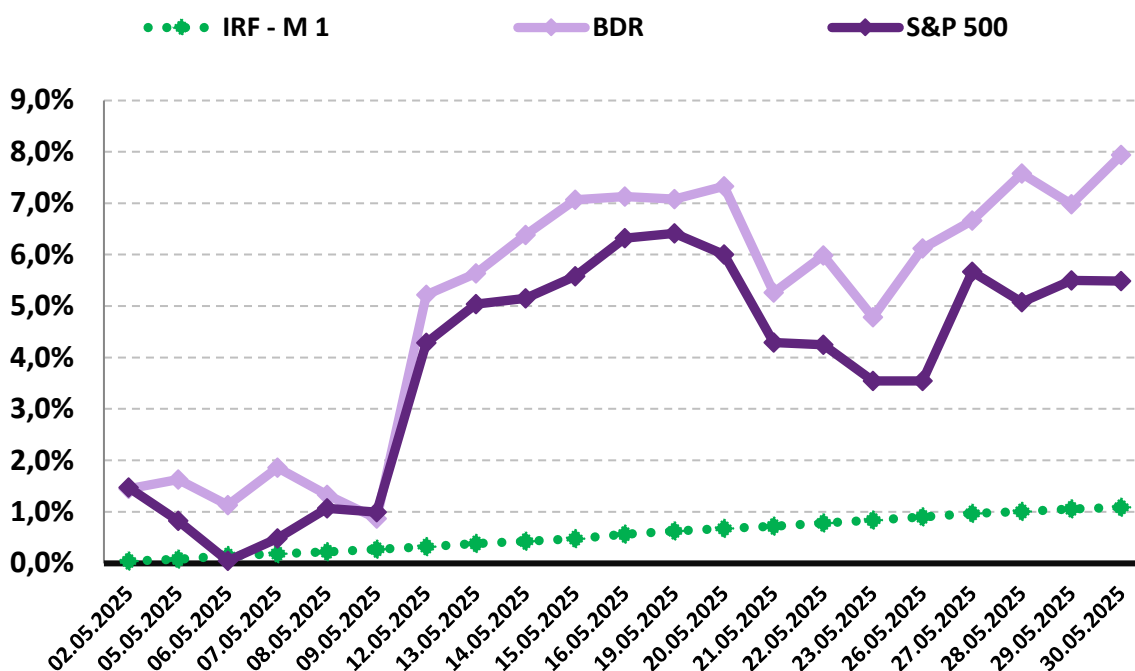
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de maio. O índice BDR no início da 1ª quinzena do mês apresentou mais estabilidade. Após as negociações comerciais entre EUA e China em 12 de maio, as bolsas registraram alta (após ambos os países concordarem em reduzir drasticamente as tarifas comerciais) e persistindo a valorização na 2ª quinzena, fechando o mês com variação positiva de +7,94%. Assim como o S&P 500 que apresentou mais estabilidade na 1ª quinzena e posterior as negociações do dia 12 de maio dos EUA com a CHINA apresentou forte elevação ao fechar o mês com variação positiva de +6,15%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de +7,94% com cotação de R\$ 21.749,14. O índice acumula uma variação positiva de +24,37% 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 positiva de 6,15% com cotação de R\$ 5.911,69. O índice acumula uma variação positiva de +12,02% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MAIO	1,09%	7,94%	6,15%
Acumulado/2025	5,74%	-8,81%	0,52%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de maio/2025 de 0,26%, apresentou diminuição em relação ao mês anterior (abril/2025 = 0,43%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,75%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,32%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,53%.

Em maio de 2024, o IPCA havia ficado em 0,46%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,18%, influenciado pela vigência da bandeira tarifaria amarela no mês de maio. Além disso, os reajustes da Taxa de Água e esgoto e gás encanado, contribuíram para o resultado positivo.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,08%. Esse baixo resultado foi em decorrência da queda da passagem aérea e dos combustíveis.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,04%, uma redução em relação ao mês anterior (abril/2025 = 0,18%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata-inglesa (10,34% a.m. e 11,23% a.a.), a Cebola (10,28% a.m. e 26,96% a.a.) e o Café Moído (4,59% a.m. e 42,10% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Tomate (-13,52% a.m. e 51,15% a.a.), o Arroz (-4,00% a.m. e 11,62% a.a.) e o Ovo de Galinha (-3,98% a.m. e 24,83% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Brasília - DF foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,82%, enquanto Rio Branco - AC apresentou a menor variação de 0,00%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,26%.

Em 2025, Aracaju - SE é a capital que vem apresentando a maior inflação 3,30%, enquanto Rio Branco - AC vem apresentando a menor inflação de 1,54%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,75%.

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

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

No mês de maio, o cenário econômico apresentou alívio nas tensões comerciais entre as duas maiores potências econômicas (Estados Unidos e China). Após uma reunião de dois dias em Genebra, na Suíça, os dois países anunciaram em 12 de maio uma suspensão temporária de 90 dias nas “tarifas recíprocas” entre os dois países. Além disso, o Tribunal de Comércio Internacional dos Estados Unidos decidiu no dia 28 a suspensão da maioria das tarifas impostas pelo Presidente Donald Trump em 2 de abril (inclusive, as tarifas impostas contra a China, o México e o Canadá). Apesar do esforço diplomático por ambas as partes, os EUA enfrentam um desafio legal interno à política tarifária do governo Trump. No mercado interno da China, os efeitos das tarifas impostas anteriormente pelo governo dos EUA resultaram em uma desaceleração nas exportações, atingindo em maio o nível mais baixo registrado em três meses. No conflito Rússia X Ucrânia, o maior ataque de drones e mísseis ocorreu contra a Ucrânia entre os dias 25 e 26, sendo os maiores ataques aéreos desde o início da guerra. Em meio a essa intensificação, o ministro das Relações Exteriores da Rússia propôs a Ucrânia negociações em Istambul na Turquia, em 2 de junho, com ambos os países apresentando condições para um fim do conflito e sendo ainda discutido um futuro encontro entre os presidentes Vladimir Putin e Volodymyr Zelensky.

BRASIL

Em maio, o cenário doméstico foi marcado pela 3ª reunião do Copom, que elevou a taxa de juros em 0,50%, chegando a 14,75% a.a.. Essa foi a sexta alta seguida da Selic. A taxa está no maior nível desde agosto de 2006, quando também estava em 14,75% ao ano. O COPOM informou ainda em seu comunicado, que a próxima reunião, que ocorrerá em junho, a incerteza permanece alta e exigirá prudência das autoridades monetária sobre a Taxa Selic ser elevada ou até mesmo estagnar. Mas, anunciou que a Taxa Selic permanecerá elevada por um bom tempo.

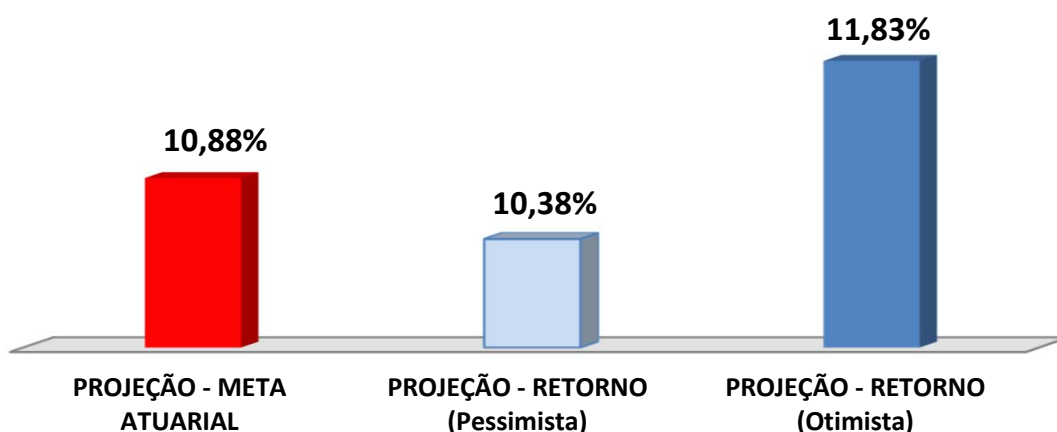
Apesar da atividade econômica continuar mostrando resiliência, os dados divulgados pelo IBGE em 30 de maio, informa que o PIB registrou um crescimento de 2,9% no primeiro trimestre de 2025, um avanço considerado modesto em comparação com os 3,4% do quarto trimestre de 2024, sendo que o grande destaque dessa alta foi no setor da Agropecuária que cresceu em 12,2%. Além disso, no âmbito de relações exteriores, uma comitiva do governo chinês foi recebida pelo governo brasileiro para conhecer projetos e obras que integram o Programa de Aceleração do Crescimento (Novo PAC), e tendo ainda como discussão a construção do Corredor Bioceânico, uma rota de transporte que visa conectar o leste da América do Sul (Brasil, Paraguai, Argentina) ao Pacífico, através do Chile, facilitando o comércio com a Ásia e o leste da América do Sul.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/07/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,17% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,88%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 10,38% a 11,83% 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	
				MAI	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,06%	12.386,84	4,85%	85.699,76
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,15%	60.522,91	5,37%	279.266,97
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	3	1,15%	28.812,58	5,53%	132.831,33
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	2	2,46%	80.903,05	8,64%	268.056,94
29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+32 (Trinta e dois dias úteis após a solicitação)	1	2,81%	97.332,06	8,99%	293.757,06
10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	0	1,55%	63.856,11	4,71%	187.959,13
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,43%	27.443,08	5,34%	243.108,84
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,61%	149.445,87	5,49%	1.283.212,91
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,81%	199.064,83	5,54%	1.308.550,49
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	D+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)	1	1,69%	52.744,23	9,93%	149.135,69
28.515.874/0001-09	BRAPREVID FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	0	1,22%	213.400,92	6,56%	1.094.232,95
46.502.976/0001-63	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	0,84%	9.346,93	4,09%	43.826,72
55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT -	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	1,67%	15.986,01	-0,69%	(6.682,53)
42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	0	1,14%	13.897,19	11,25%	124.981,67
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,14%	45.681,25	5,25%	67.958,24
19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,08%	158.758,31	5,71%	942.763,81
13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,94%	6.901,99	8,88%	60.477,04
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,70%	188.260,24	7,37%	772.025,04
32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,05%	16.332,24	4,93%	73.886,78
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RES	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,80%	20.345,81	5,15%	108.769,75
24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	0	0,71%	25.175,73	6,48%	217.997,30
26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	6,88%	55.278,74	2,52%	(105.481,10)
26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	1	6,88%	204.680,40	2,52%	204.680,40
06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)	-	-6,13%	(30.492,20)	-7,36%	(37.120,04)
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	1	4,32%	158.735,49	18,50%	598.132,29
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	D+30 (Trinta dias úteis seguintes à solicitação)	1	4,57%	341.365,07	17,15%	1.143.739,62

Continuação.....

[illegible]