

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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO
2025**

17 de fevereiro 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): 11,33%

Data Focal: 31/01/2024

MENSAL

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,47%											
TAXA DE JUROS	0,42%											
VARIAÇÃO IPCA	0,16%											
META ATUARIAL	0,58%											
CDI	1,01%											

ACUMULADO

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,47%											
TAXA DE JUROS	0,42%											
VARIAÇÃO IPCA	0,16%											
META ATUARIAL	0,58%											
CDI	1,01%											

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	8
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	9
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	10
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	10
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	12
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	14
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	16
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	17
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 2024	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 JANEIRO, 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 - PREVBRLHANTE

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
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	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
3	MARÇO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
4	ABRIL	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
5	MAIO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
6	JUNHO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
7	JULHO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
8	AGOSTO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
9	SETEMBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
10	OUTUBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
11	NOVEMBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
12	DEZEMBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
13	ANO	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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVBRILHANTE

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	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
3	MARÇO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
4	ABRIL	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
5	MAIO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
6	JUNHO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
7	JULHO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
8	AGOSTO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
9	SETEMBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
10	OUTUBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
11	NOVEMBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
12	DEZEMBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42

*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	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
3	MARÇO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
4	ABRIL	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
5	MAIO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
6	JUNHO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
7	JULHO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
8	AGOSTO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
9	SETEMBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
10	OUTUBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
11	NOVEMBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42
12	DEZEMBRO	220.963.089,42	-	-	-	-	-	-	220.963.089,42

*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%	31,4%	69.339.792,48	-	
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	7, I, b	100,0%	0,0%	25,0%	42,6%	77,0%	31,5%	69.687.264,05	-	
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%	22,6%	49.935.156,95	-	
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%	502.051,64	-	
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%	40,0%	5,0%	8,1%	33,0%	7,8%	17.140.499,17	-
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%	6,5%	14.358.325,13	-
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%	74.688,72	-	

11	TOTAL - RENDA FIXA							85,7%	189.464.265,12	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º	40%	40%				7,8%	17.140.499,17	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10	15%					6,5%	14.358.325,13	-
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%	221.037.778,14	-

*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%	3,9%	8.669.044,49	Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido. Aplicar:	3.547.526,17
2	IRF - M 1	5,5%	100,0%	8,2%	18.113.236,49		-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,3%	699.491,81		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,8%	23.788.166,49		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	7,3%	16.105.080,59		-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	1,4%	3.118.040,11		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	1,7%	3.743.051,87		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	20,8%	45.888.360,79		-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,1%	9.165.616,81		-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	40,0%	8,3%	18.289.414,86		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	15,0%	1,8%	4.043.792,63		-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	74.688,72		-

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)	24.275.085,30	10,98%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	31,37%	SIM
2	-	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	23.946.637,25	10,83%	SIM			
3	-	NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	1.789.705,65	0,81%	SIM			
4	-	NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	19.328.364,28	8,74%	SIM			
5	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	2.078.154,13	0,94%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	31,53%	SIM
6	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.581.035,29	4,79%	SIM			
7	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.947.592,06	10,83%	SIM			
8	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	23.788.166,49	10,76%	SIM			
9	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3.743.051,87	1,69%	SIM			
10	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.118.040,11	1,41%	SIM			
11	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.431.224,10	1,10%	SIM			
12	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.514.009,41	0,68%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	22,59%	SIM
13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	699.491,81	0,32%	SIM			
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	18.113.236,49	8,19%	SIM			
15	49.232.373/0001-87	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.524.045,30	2,50%	SIM			
16	28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	16.929.338,86	7,66%	SIM			
17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.679.427,93	2,57%	SIM			
18	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1.475.607,15	0,67%	SIM			
19	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	502.051,64	0,23%	SIM	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	0,2%	SIM
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			189.464.265,12	85,72%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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?
20	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	6.923.747,90	3,13%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,8%	SIM
21	37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	3.355.455,31	1,52%	SIM			
22	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.504.683,93	1,59%	SIM			
23	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.356.612,03	1,52%	SIM			
24	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	4.043.792,63	1,83%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,5%	SIM
25	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.148.915,69	0,52%	SIM			
26	55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT - RESP LIMITAD	992.566,45	0,45%	SIM			
27	46.502.976/0001-63	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.082.187,16	0,49%	SIM			
28	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.061.241,48	1,38%	SIM			
29	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	4.029.621,72	1,82%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			31.498.824,30	14,25%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
30	Caixa Econômica Federal	74.688,72	0,03%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		74.688,72	0,03%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	189.464.265,12	85,72%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	31.498.824,30	14,25%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	74.688,72	0,03%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	221.037.778,14	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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 FI	2.431.224,10	5.181.773.678,22	0,047%	SIM
	2	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.118.040,11	889.172.773,70	0,351%	SIM
	3	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3.743.051,87	3.598.660.852,71	0,104%	SIM
	4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	23.788.166,49	6.117.661.899,67	0,389%	SIM
	5	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.947.592,06	3.676.053.173,30	0,651%	SIM
	6	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.581.035,29	430.709.462,16	2,457%	SIM
	7	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	2.078.154,13	1.421.650.651,05	0,146%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1.475.607,15	4.468.412.591,20	0,033%	SIM
	9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.679.427,93	20.658.129.061,16	0,027%	SIM
	10	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.356.612,03	673.880.668,90	0,498%	SIM
	11	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	4.029.621,72	307.681.155,35	1,310%	SIM
	12	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.061.241,48	159.141.650,28	1,924%	SIM
	13	28.515.874/0001-09	BRASESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	16.929.338,86	428.568.405,13	3,950%	SIM
	14	49.232.373/0001-87	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.524.045,30	139.483.842,47	3,960%	SIM
	15	46.502.976/0001-63	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.082.187,16	52.269.997,31	2,070%	SIM
	16	55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT -	992.566,45	141.065.231,06	0,704%	SIM
	17	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.148.915,69	131.341.807,92	0,875%	SIM
	18	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	18.113.236,49	928.282.480,33	1,951%	SIM
	19	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	699.491,81	430.954.676,65	0,162%	SIM
	20	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.514.009,41	2.175.234.272,81	0,070%	SIM
	21	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.504.683,93	1.213.670.119,30	0,289%	SIM
	22	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	4.043.792,63	1.382.426.178,48	0,293%	SIM
	23	37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	3.355.455,31	202.632.420,36	1,656%	SIM
	24	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	6.923.747,90	745.990.153,70	0,928%	SIM

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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.	25	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	502.051,64	27.974.815,39	1,795%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				151.623.296,94			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				69.339.792,48			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				74.688,72			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				221.037.778,14			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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 FI	99,98%	2.431.224,10	1,10%	5.181.773.678,22	0,047%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	31,5%
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	99,98%	2.430.762,17	1,10%	5.181.087.757,24	0,05%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	23.947.592,06	10,83%	3.676.053.173,30	0,651%	SIM		
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	23.947.592,06	1,10%	3.676.387.499,80	0,65%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	10.581.035,29	4,79%	430.709.462,16	2,457%	SIM		
FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	10.581.035,29	1,10%	513.737.874,04	2,06%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	100,00%	2.078.154,13	0,94%	1.421.650.651,05	0,146%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	22,6%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,80%	2.073.956,26	1,10%	1.418.827.724,54	0,15%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,20%	4.135,53	0,00%	52.292.399.871,48	0,00001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,00%	1.475.607,15	0,67%	4.468.412.591,20	0,033%	SIM		
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,00%	1.475.607,15	0,67%	86.172.233.423,73	0,00%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	5.679.427,93	2,57%	20.658.129.061,16	0,027%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	5.679.427,93	0,67%	32.691.317.556,98	0,02%	SIM		
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	100,00%	16.929.338,86	7,66%	428.568.405,13	3,950%	SIM		
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	48,15%	8.151.645,95	0,32%	2.398.956.527,03	0,34%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	11,03%	1.867.475,37	0,07%	596.042.185,40	0,31%	SIM		
BRAM INSTITUCIONAL FI RFA IRF-M	17,88%	3.026.965,79	0,12%	417.418.147,76	0,73%	SIM		
BRAM FI RF IDKA PRÉ 5	3,62%	613.180,65	0,02%	74.208.856,81	0,83%	SIM		
BRAM H FI RF LP VOLGA	6,31%	1.067.564,11	0,04%	792.791.890,67	0,13%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	4,61%	780.611,81	0,03%	2.516.251.769,57	0,03%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B TP	1,12%	189.439,30	0,01%	344.214.879,94	0,06%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5+	0,70%	118.166,79	0,0047%	755.493.230,55	0,02%	SIM		
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	0,03%	5.078,80	0,0002%	195.683.512,89	0,003%	SIM		
BRADESCO H FI FINANCEIRO RF NILO - RESP LIM	7,29%	1.234.318,10	0,05%	38.250.500,14	3,23%	SIM		
ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	101,18%	1.514.009,41	0,68%	2.175.234.272,81	0,070%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FI	33,55%	507.889,60	0,22%	1.262.797.562,32	0,04%	SIM		
ITAÚ LEGEND INSTITUCIONAL RF LP FI	24,72%	374.308,55	0,17%	1.997.408.649,53	0,02%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALVORADA RF LP FIF - RESP LIMITADA	15,54%	235.307,34	0,10%	287.351.229,87	0,08%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FI	11,84%	179.243,57	0,08%	2.598.166.230,10	0,01%	SIM		
ITAÚ YIELD PLUS INSTITUCIONAL FIF RF LP RESP LTDA	9,69%	146.662,09	0,06%	270.419.062,42	0,05%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ARTAX RF LP FI	3,48%	52.626,97	0,02%	150.813.283,83	0,03%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	1,16%	17.547,37	0,01%	52.292.399.871,48	0,00003%	SIM		
ITAÚ GOLF RF LP INSTITUCIONAL FI	0,05%	681,30	0,0003%	975.735,47	0,07%	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%	3.356.612,03	1,52%	673.880.668,90	0,498%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,8%
	BB TOP AÇÕES VALOR FI EM AÇÕES	79,48%	2.667.667,41	1,21%	566.236.698,96	0,47%	SIM		
	BB TOP ESPELHO AÇÕES TRIGONO DELPHOS INCOME FI	14,88%	499.497,44	0,23%	310.576.222,31	0,16%	SIM		
	BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO PARTHENON FIC FIF	4,69%	157.391,54	0,07%	390.412.777,50	0,04%	SIM		
	BB TOP PRINCIPAL RF REF DI LP FI	0,36%	12.117,37	0,01%	20.110.910.266,38	0,00%	SIM		
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI		100,26%	3.504.683,93	1,59%	1.213.670.119,30	0,289%	SIM		
	ITAÚ DUNAMIS MASTER FI AÇÕES	100,00%	3.504.648,88	1,52%	1.394.220.577,52	0,25%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES FI	0,27%	9.287,41	0,00%	264.614.063,30	0,00%	SIM		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES		100,00%	6.923.747,90	3,13%	745.990.153,70	0,928%	SIM		
	AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	100,00%	6.923.747,90	1,52%	1.102.997.205,91	0,63%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP		1,23%	4.029.621,72	1,82%	307.681.155,35	1,310%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercado s, Art. 10, I (10%)	6,5%
	BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI	1,23%	49.403,16	0,02%	150.014.911,16	0,03%	SIM		
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP		100,13%	3.061.241,48	1,38%	159.141.650,28	1,924%	SIM		
	FI CAIXA MASTER ESTRATÉGIA LIVRE MULT LP	97,68%	2.990.128,84	1,78%	330.105.510,62	0,91%	SIM		
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	2,46%	75.153,48	0,04%	920.358.640,81	0,01%	SIM		
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI		100,06%	4.043.792,63	1,83%	1.382.426.178,48	0,293%	SIM		
	ITAÚ MULT INDEX S&P500® FI	99,54%	4.025.312,50	1,81%	1.526.034.074,87	0,26%	SIM		
	ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,52%	21.068,16	0,01%	52.292.399.871,48	0,00%	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	3649	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,380492001	4,462015998	5331259,793	0	0	5331259,793
2	3649	3649	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,22766501	3,292958014	588320,4651	0	0	588320,4651
3	3649	3649	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,227665004	3,292958	276576,9089	271786,3803	0	548363,2892
4	3649	3649	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	2,021145	2,051965	11670565,56	0	0	11670565,56
5	740-4	18009-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,396415548	6,867341327	70803,04709	66447,42374	8787,620426	128462,8504
6	740-4	18009-2	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,457062472	1,474728062	1648591,468	0	0	1648591,468
7	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,714682669	3,730205051	835889,7346	0	0	835889,7346
8	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,984656744	6,025753623	27084,87004	1309768,385	847086,4171	489766,8377
9	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,396415601	3,433670667	1525576,946	0	0	1525576,946
10	0903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,730053188	3,828935693	182685,7033	0	0	182685,7033
11	0903	43939-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,578284601	4,625057599	2287762,923	0	0	2287762,923
12	0903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,638266401	2,672850499	6776748,828	0	0	6776748,828
13	-	-	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	1,656354799	1,6812252	10069643,77	0	0	10069643,77
14	-	-	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	49.232.373/0001-87	1,095191299	1,105328099	4997652,103	0	0	4997652,103
15	464	25000-0	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	15,63328682	15,78665089	95904,40813	0	0	95904,40813
16	464	25000-0	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	24,94685696	25,26557789	57248,85914	0	0	57248,85914
17	464	27700-3	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	24,94685682	25,26557783	25003,52948	0	0	25003,52948
18	-	-	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	0,433306465	0,431509618	1163477,287	0	0	1163477,287
19	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	4,080780557	4,12297892	977356,8572	0	0	977356,8572
20	740-4	18020-3	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	29.258.294/0001-38	1,511127474	1,55340381	2160810,994	0	0	2160810,994
21	-	-	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	6,325922765	6,568992773	1054004,493	0	0	1054004,493
22	-	-	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	37.569.846/0001-57	1,2883796	1,337280103	2509164,163	0	0	2509164,163
23	-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT - RESP LIMITADA	55.771.625/0001-49	0,980803898	0,995844202	996708,5693	0	0	996708,5693
24	464	25000-0	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	37,14295498	38,12254496	106073,5225	0	0	106073,5225
25	-	-	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	46.502.976/0001-63	1,153825796	1,164051999	929672,5242	0	0	929672,5242
26	-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	1,075981496	1,113391803	1031906,007	0	0	1031906,007
27	464	25000-0	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	24,71761398	25,76072595	136047,5608	0	0	136047,5608
28	3649	3-1	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	34.660.276/0001-18	1306,898783	1324,819744	2310,68528	0	0	2310,68528

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/12/2024).

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

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	54.540.051,90	502.981.799.894,50	0,0108%	SIM
2	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.090.533,04	1.654.858.549.592,60	0,0012%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	16.929.338,86	678.470.140.428,44	0,0025%	SIM
4	RIO BRAVO INVESTIMENTOS - DTVM LTDA	7.665.527,44	8.762.926.232,33	0,0875%	SIM
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	11.140.640,10	1.032.926.882.023,70	0,0011%	SIM
6	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	502.051,64	584.049.940,43	0,0860%	SIM
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	6.923.747,90	35.049.485.797,45	0,0198%	SIM
8	BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA	3.355.455,31	315.654.831,84	1,0630%	SIM
9	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1.082.187,16	552.689.050.997,87	0,0002%	SIM
10	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	29.393.763,59	131.890.253.898,81	0,0223%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		151.623.296,94	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		69.339.792,48			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		74.688,72			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		221.037.778,14			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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)	26.341.181,86	11,9%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	27.757.569,23	12,6%

Referência: JANEIRO

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

5-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	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	23.788.166,49	10,77%	169.983.754,16	76,93%
2			3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.937.314,59	0,88%		
3			3649	3-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.947.592,06	10,84%		
4			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.118.040,11	1,41%		
5			0903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	699.491,81	0,32%		
6			0903	43939-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.581.035,29	4,79%		
7			-	-	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	16.929.338,86	7,66%		
8			-	-	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.524.045,30	2,50%		
9			464	25000-0	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1.446.425,51	0,65%		
10			-	-	FIDC PREMIUM	502.051,64	0,23%		
11			0001	805477	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	24.275.085,30	10,99%		
12			0001	805477	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	23.946.637,25	10,84%		
13			0001	805477	NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	1.789.705,65	0,81%		
14			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	4.029.621,72	1,82%		
15			740-4	18020-3	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.356.612,03	1,52%		
16			-	-	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	6.923.747,90	3,13%		
17			-	-	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	3.355.455,31	1,52%		
18			-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT - RE	992.566,45	0,45%		
19			464	25000-0	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	4.043.792,63	1,83%		
20			-	-	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.082.187,16	0,49%		
21			-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.148.915,69	0,52%		
22			464	25000-0	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.504.683,93	1,59%		
23			3649	3-1	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.061.241,48	1,39%		
24	PLANO DE AMORTIZAÇÃO (APORTE FINANCEIRO)		3649	71004-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.805.737,28	0,82%	21.765.830,18	9,85%
25			464	27700-3	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	631.728,62	0,29%		
26			0001	805477	NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	19.328.364,28	8,75%		

Continuação...

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	1.475.607,15	0,67%	26.341.181,86	11,92%
28			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.238.328,81	2,37%		
29			0903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	18.113.236,49	8,20%		
30			464	25000-0	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.514.009,41	0,69%		
31	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	740-4	18009-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	441.099,12	0,20%	2.872.323,22	1,30%
32			740-4	18009-2	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.431.224,10	1,10%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						220.963.089,42	100,00%	220.963.089,42	100,00%

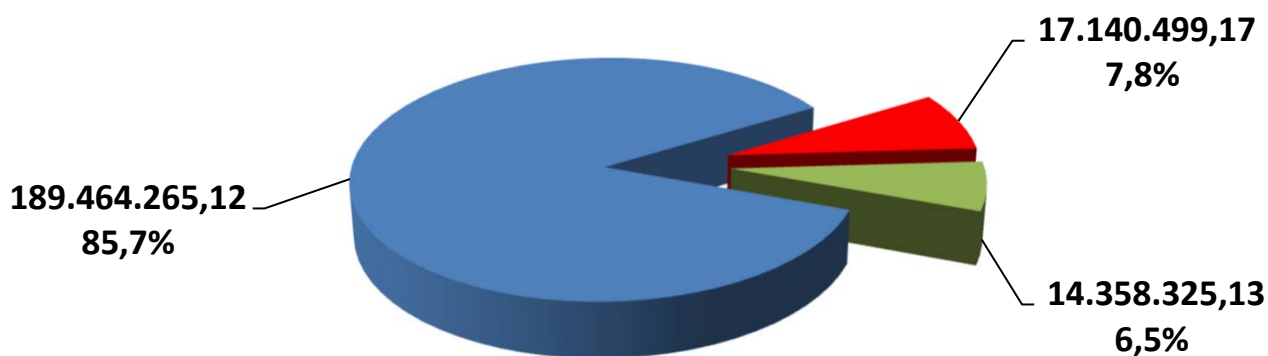
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	189.464.265,12	85,7%
RENDA VARIÁVEL	17.140.499,17	7,8%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	14.358.325,13	6,5%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	220.963.089,42	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO ESTRUTURADO

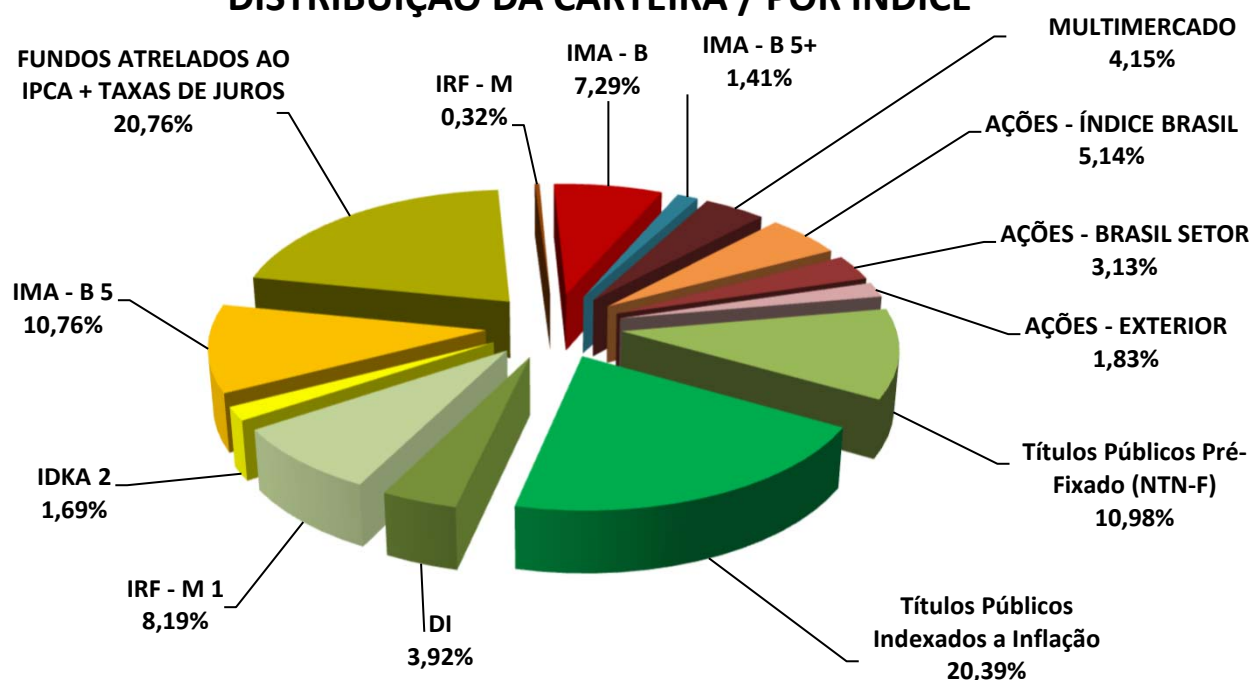


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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)	24.275.085,30	10,98%	PRÉ-FIXADO	24.275.085,30	10,98%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	45.064.707,18	20,39%	INDEXADO À INFLAÇÃO	45.064.707,18	20,39%
DI	8.669.044,49	3,92%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	26.782.280,98	12,12%
IRF - M 1	18.113.236,49	8,19%			
IDKA 2	3.743.051,87	1,69%			
IMA - B 5	23.788.166,49	10,76%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	27.531.218,36	12,46%
IPCA	28.456.970,29	12,874%	FUNDOS ATRELADOS AO	45.888.360,79	20,76%
IPCA + 6,00% a.a.	17.431.390,50	7,89%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	16.804.572,40	7,60%
IRF - M	699.491,81	0,32%			
IMA - B	16.105.080,59	7,29%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	3.118.040,11	1,41%
IMA - B 5+	3.118.040,11	1,41%			
MULTIMERCADO	9.165.616,81	4,15%	MULTIMERCADO	9.165.616,81	4,15%
IBOVESPA	11.365.666,96	5,14%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	11.365.666,96	5,14%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	6.923.747,90	3,13%
VALE	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	6.923.747,90	3,13%			
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%	AÇÕES - EXTERIOR	4.043.792,63	1,83%
S&P 500 (BOLSA EUA)	4.043.792,63	1,83%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	220.963.089,42	99,97%		220.963.089,42	99,97%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

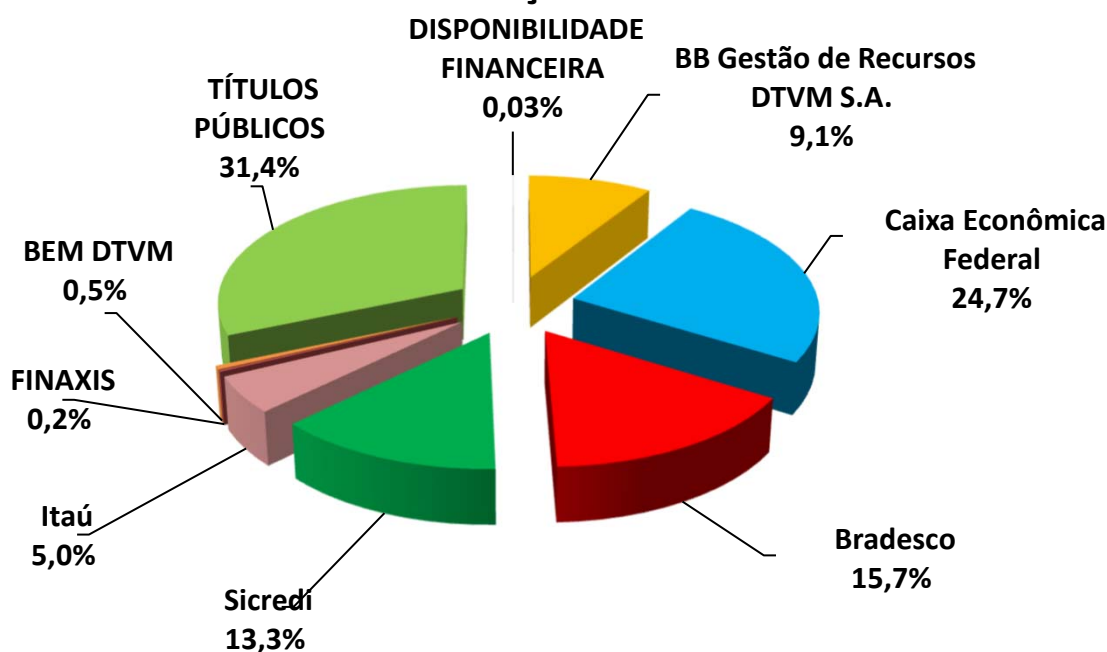


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.090.533,04	9,09%
Caixa Econômica Federal	54.540.051,90	24,67%
Bradesco	34.807.340,98	15,75%
Sicredi	29.393.763,59	13,30%
Itaú	11.140.640,10	5,04%
FINAXIS	502.051,64	0,23%
BEM DTVM	1.148.915,69	0,52%
TÍTULOS PÚBLICOS	69.339.792,48	31,37%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	74.688,72	0,03%
TOTAL	221.037.778,14	100,00%

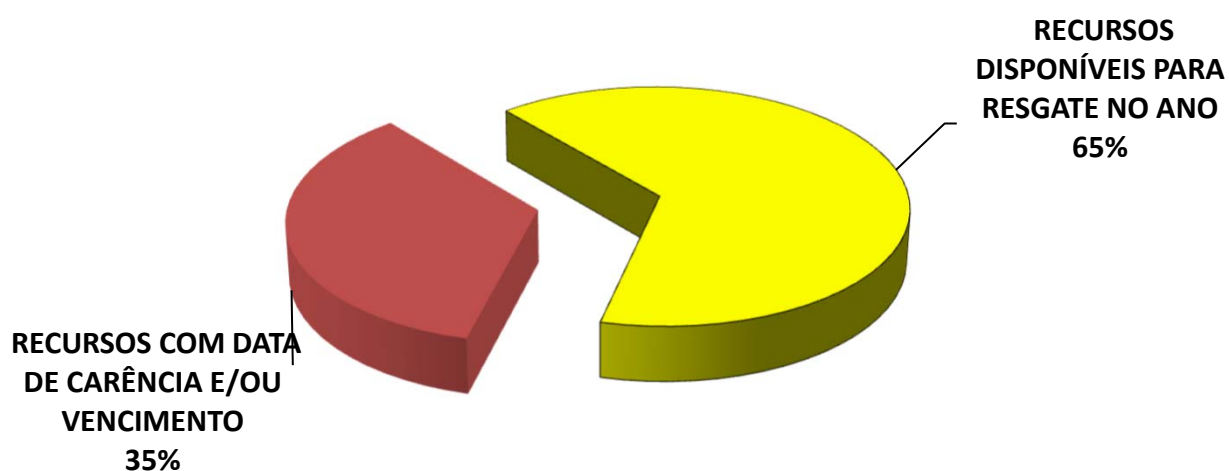
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

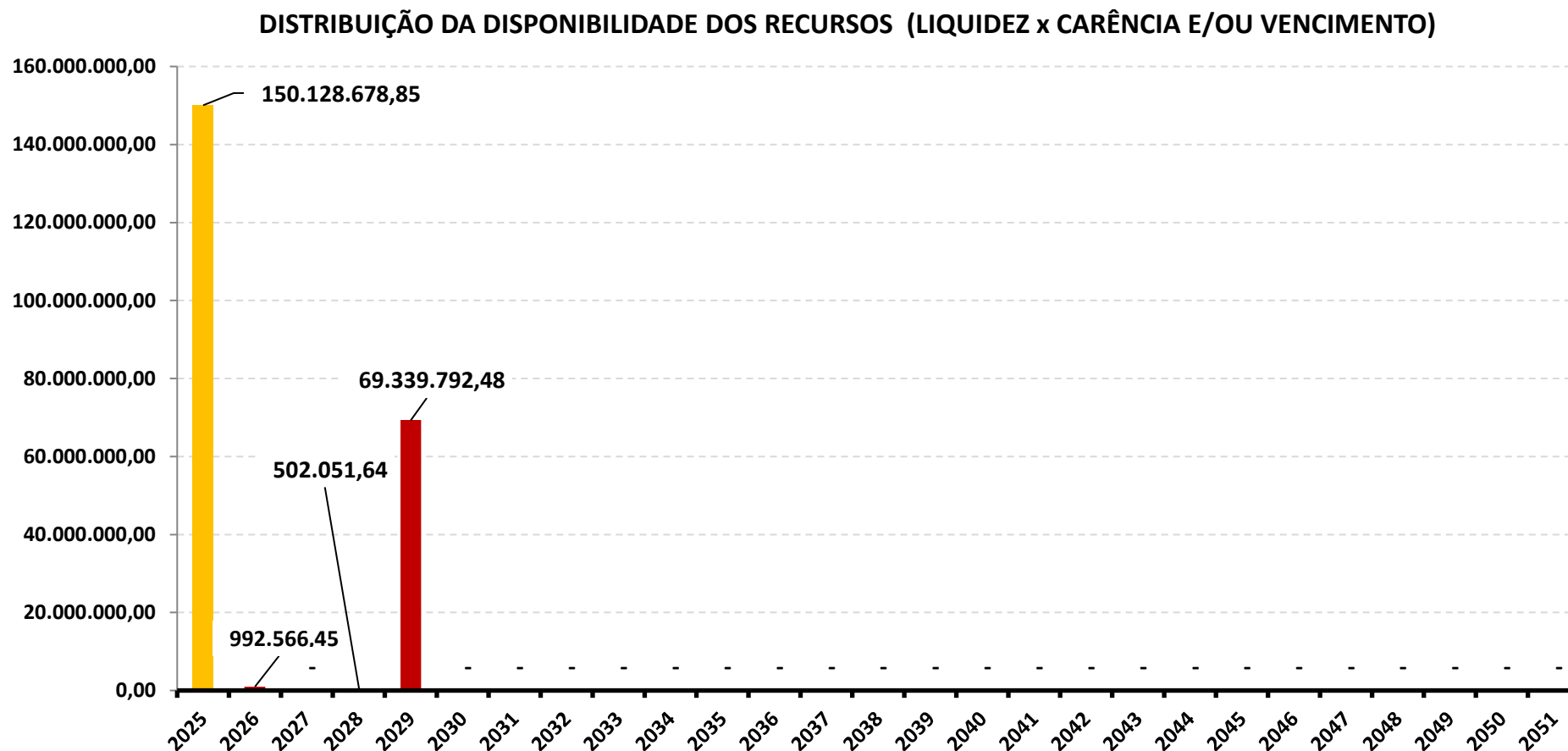
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	143.597.135,11	64,96%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	77.440.643,03	35,04%
TOTAL	221.037.778,14	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



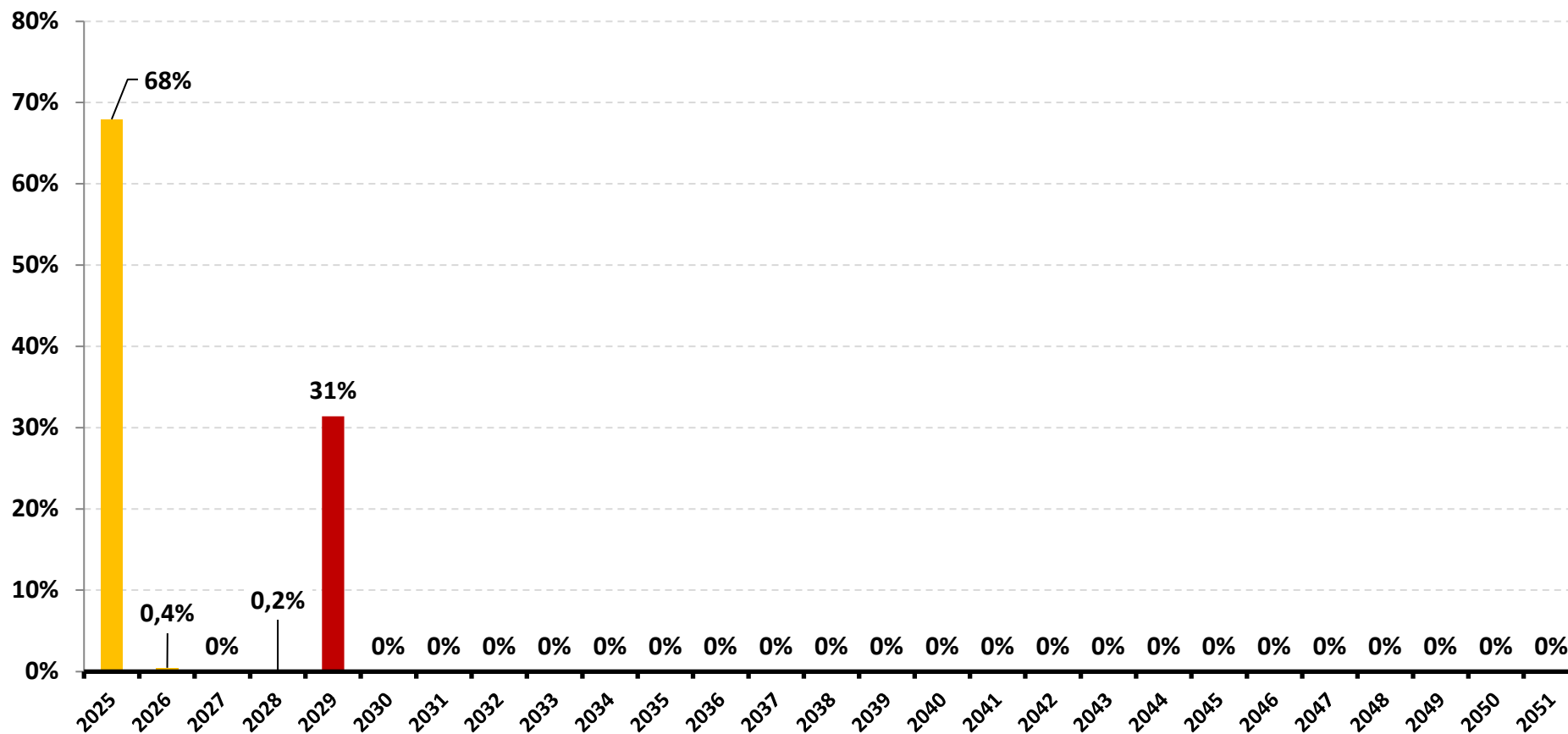
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



*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	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI
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	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IPCA	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	16/03/2020	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% 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	0	0
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 **	4.468.412.591,20	20.658.129.061,16	5.181.773.678,22	889.172.773,70
NÚMERO DE COTISTAS **	1.058	1.275	587	233
VALOR DA COTA **	3,01287680800	3,43367067000	1,47472806200	3,73020505600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	02/03/2020	15/04/2019
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 FI LP	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP
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	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IBOV	105% CDI	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	29/01/2018	02/03/2009	16/08/2012	09/07/2010
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	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0	0
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 **	673.880.668,90	307.681.155,35	3.598.660.852,71	6.117.661.899,67
NÚMERO DE COTISTAS **	1.027	153	721	805
VALOR DA COTA **	1,55340381100	4,12297892300	3,29295800000	4,46201600000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/05/2021	13/06/2016	26/09/2018	17/10/2019
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	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	BRANCO FIC FI RF ALOCÇÃO DINÂMICA	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF
CNPJ	23.215.097/0001-55	34.660.276/0001-18	28.515.874/0001-09	49.232.373/0001-87
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA	Multimercado	IPCA + 6,00% a.a.	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	04/11/2016	23/10/2019	28/12/2017	18/01/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	0,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	1000	-
RESGATE MÍNIMO	0	100	1000	-
SALDO MÍNIMO	0	50	1000	-
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até 21/03/2025
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 **	3.676.053.173,30	159.141.650,28	428.568.405,13	139.483.842,47
NÚMERO DE COTISTAS **	619	87	116	14
VALOR DA COTA **	2,05196500000	1.324,81974200000	1,68122520000	1,10532810000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/01/2021	20/02/2020	06/08/2018	18/01/2023
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT -	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	46.502.976/0001-63	55.771.625/0001-49	42.813.674/0001-55	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Multimercados Livre	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	Multimercado	Multimercado	IBOV	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	01/11/2022	05/08/2024	20/01/2022	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.	1,20% a.a.	1,20% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	1000	1000	5000
RESGATE MÍNIMO	1000	1000	1000	5000
SALDO MÍNIMO	1000	1000	1000	50000
CARÊNCIA	Até 29/05/2025	25 Meses (Até 06/09/2026)	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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	5 - Muito Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	52.269.997,31	141.065.231,06	131.341.807,92	928.282.480,33
NÚMERO DE COTISTAS **	10	33	20	374
VALOR DA COTA **	1,16405200000	0,99584420000	1,11339180000	2,67285050000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/10/2022	02/07/2024	09/02/2022	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. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (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.....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI
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	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	CDI	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público 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	5000	5000	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 **	430.954.676,65	430.709.462,16	2.175.234.272,81	1.421.650.651,05
NÚMERO DE COTISTAS **	351	225	193	171
VALOR DA COTA **	3,82893570000	4,62505760000	15,78665100000	25,26557800000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020	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 FIC FI	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	FIDC PREMIUM	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA
CNPJ	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61	06.018.364/0001-85	37.569.846/0001-57
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	FIDC	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV	S&P500	IPCA + 6,00% a.a.	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	12/09/2016	31/01/2017	11/12/2003	29/07/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,80% a.a.	0,50% a.a.	2% a 2,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não possui	Não Possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	1	5000	25000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1	25000	100
RESGATE MÍNIMO	1	1	25000	100
SALDO MÍNIMO	1	1	25000	500
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 19/08/2028	Não possui
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+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.213.670.119,30	1.382.426.178,48	27.974.815,39	202.632.420,36
NÚMERO DE COTISTAS **	15.736	619	99	145
VALOR DA COTA **	25,76072600000	38,12254500000	0,43150962000	1,33728010000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/04/2021	12/02/2021	-	02/10/2023
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%)	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	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.....

7

INFORMAÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES			
CNPJ	11.392.165/0001-72			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações			
ÍNDICE	IBR - X			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	30/12/2009			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	20% SMALL CAP			
APLICAÇÃO INICIAL	1000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500			
RESGATE MÍNIMO	500			
SALDO MÍNIMO	500			
CARÊNCIA	Não possui			
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1			
CRÉDITO DO RESGATE	D+30 (Trinta dias úteis seguintes à solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	745.990.153,70			
NÚMERO DE COTISTAS **	1.901			
VALOR DA COTA **	6,56899280000			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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

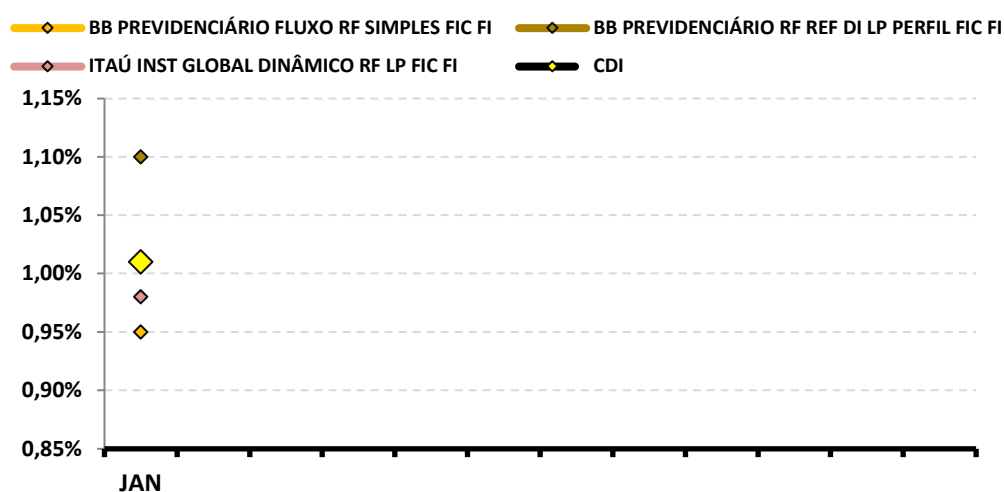
[illegible]

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

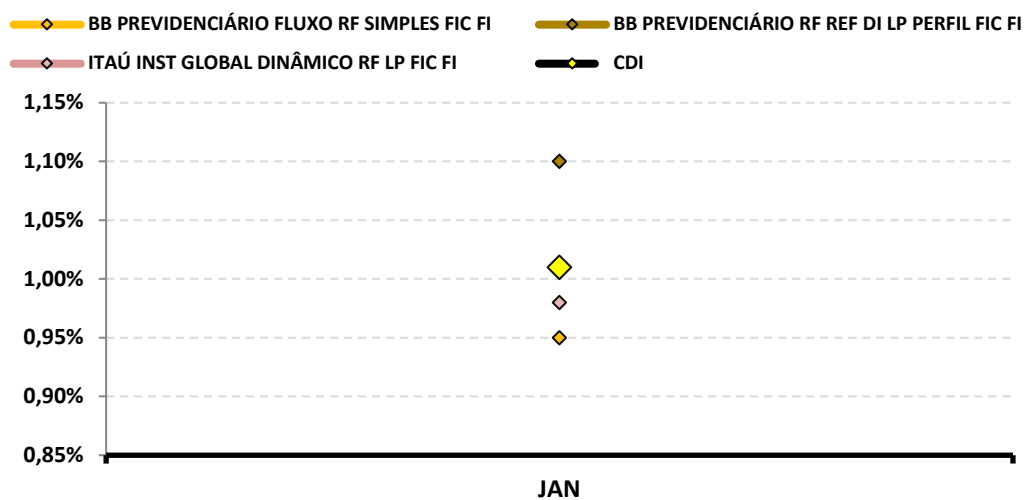
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,95%												12.655,99	0,95%	12.655,99
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,10%												59.299,45	1,10%	59.299,45
ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,98%												14.708,29	0,98%	14.708,29
CDI	1,01%												-	1,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

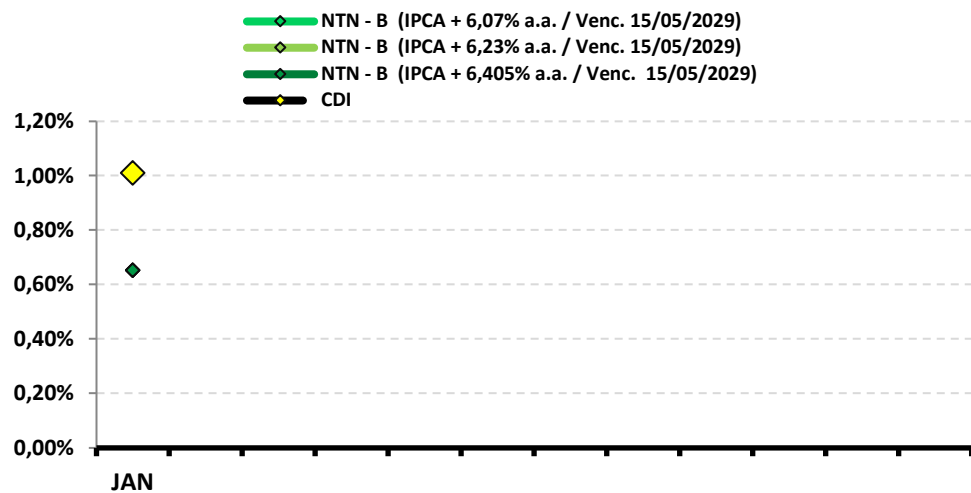


Continuação....

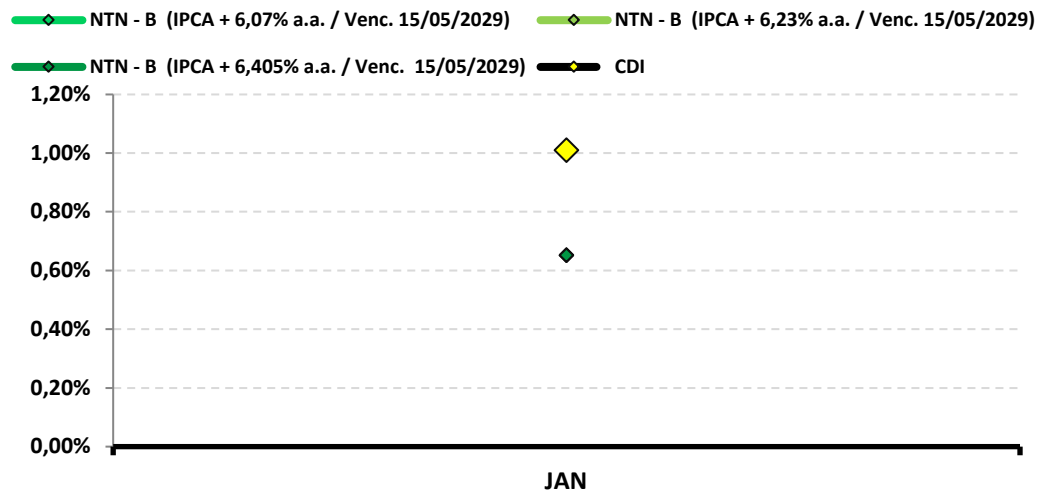
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,65%												201.926,15	0,65%	201.926,15
NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,65%												15.326,02	0,65%	15.326,02
NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,65%												168.341,54	0,65%	168.341,54
CDI	1,01%												-	1,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

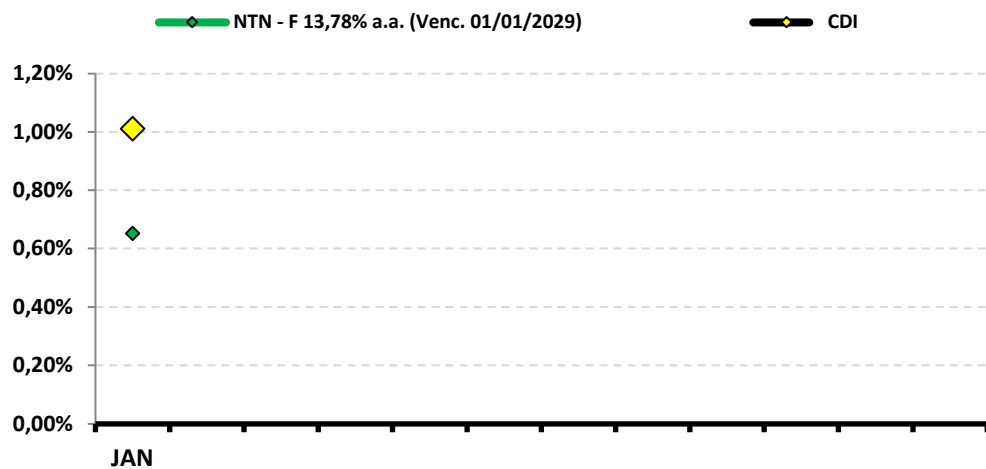


Continuação....

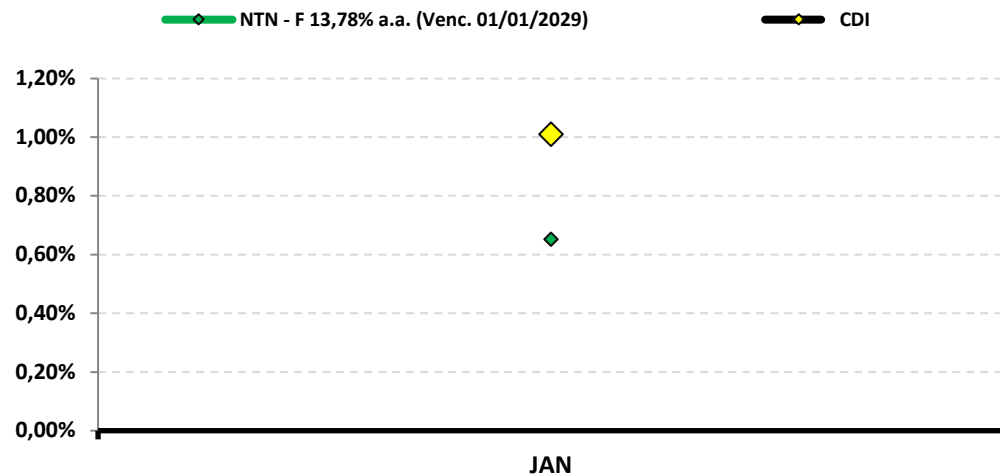
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	0,65%												272.723,18	0,65%	272.723,18
CDI	1,01%												-	1,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

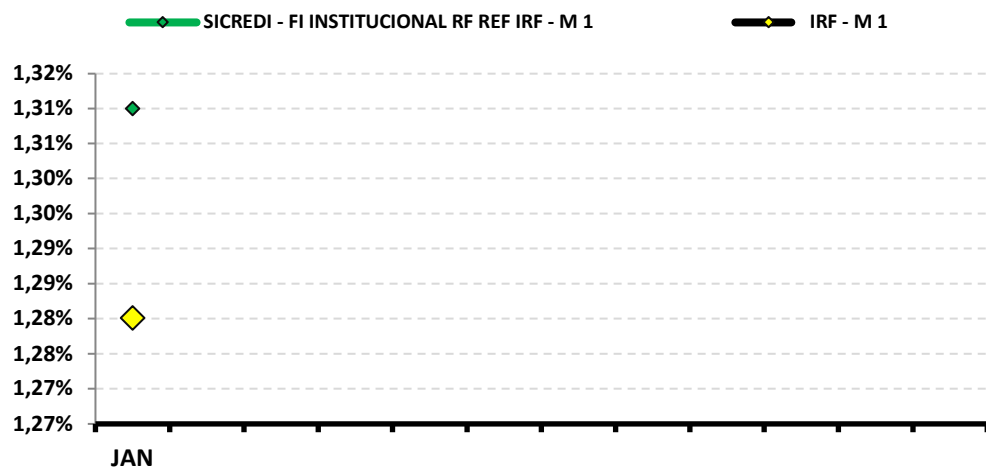


Continuação....

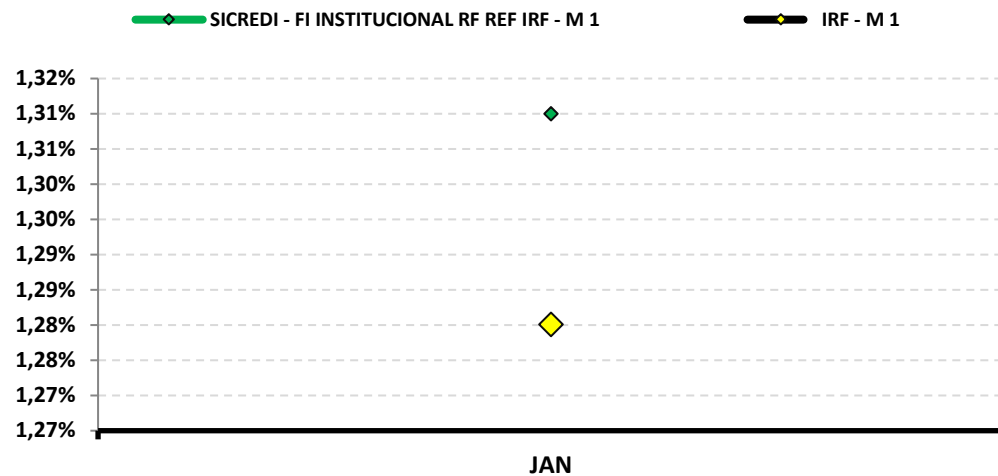
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,31%												234.367,75	1,31%	234.367,75
IRF - M 1	1,28%												-	1,28%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

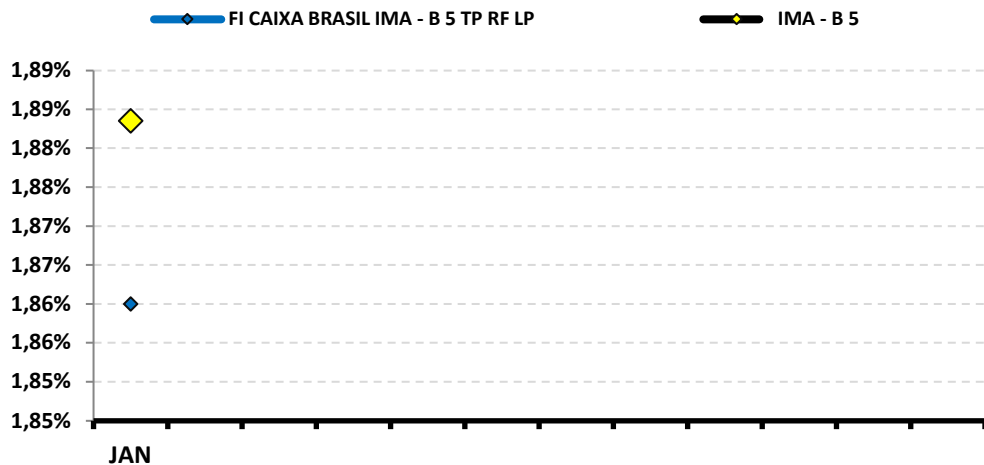


Continuação....

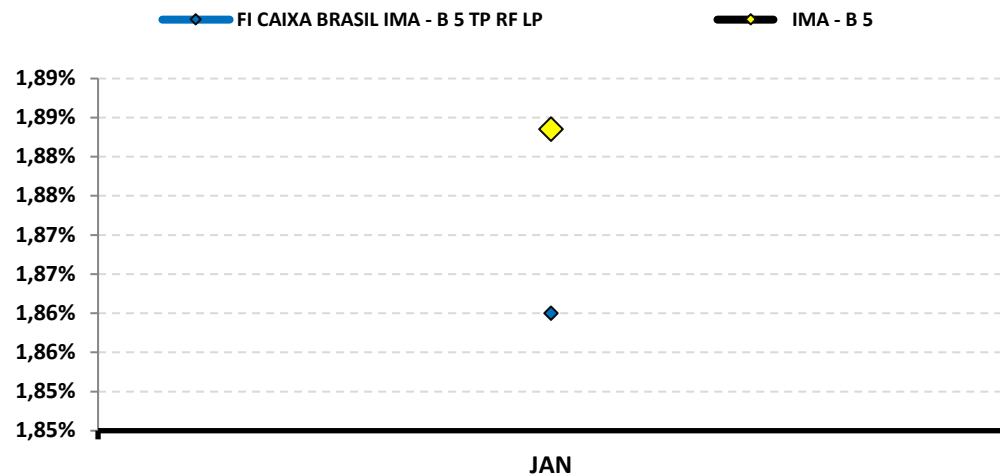
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,86%												434.625,61	1,86%	434.625,61
IMA - B 5	1,88%												-	1,88%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

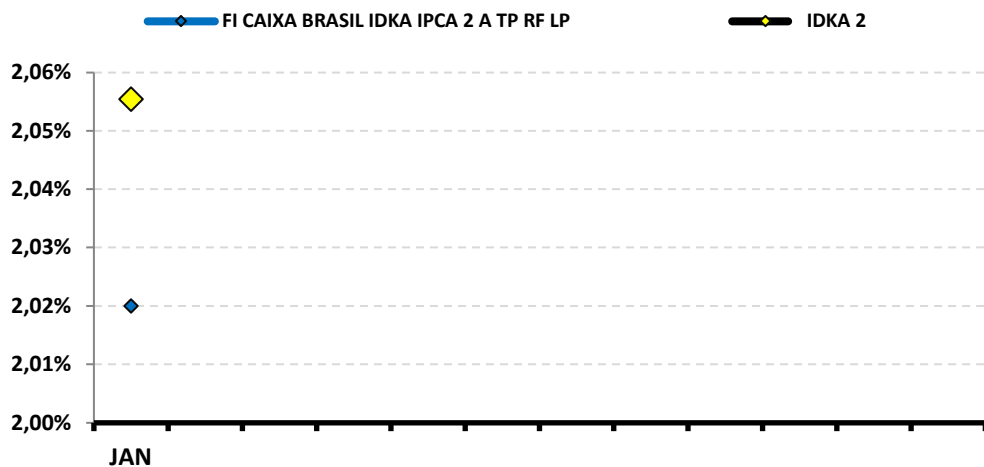


Continuação....

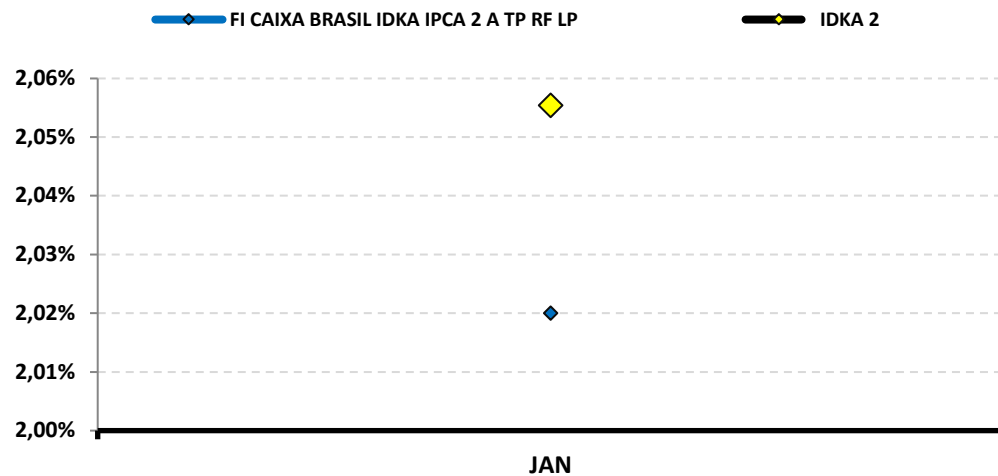
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2,02%												63.699,36	2,02%	63.699,36
IDKA 2	2,06%												-	2,06%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

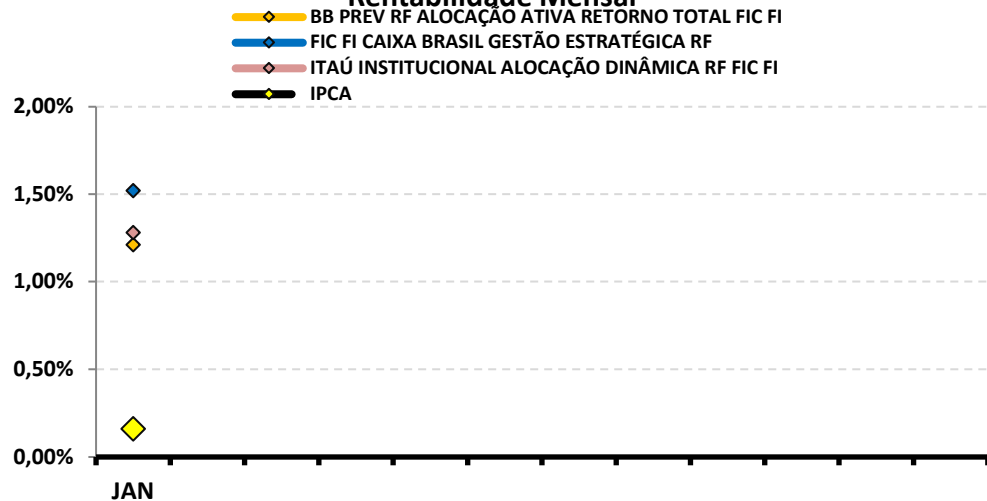


Continuação....

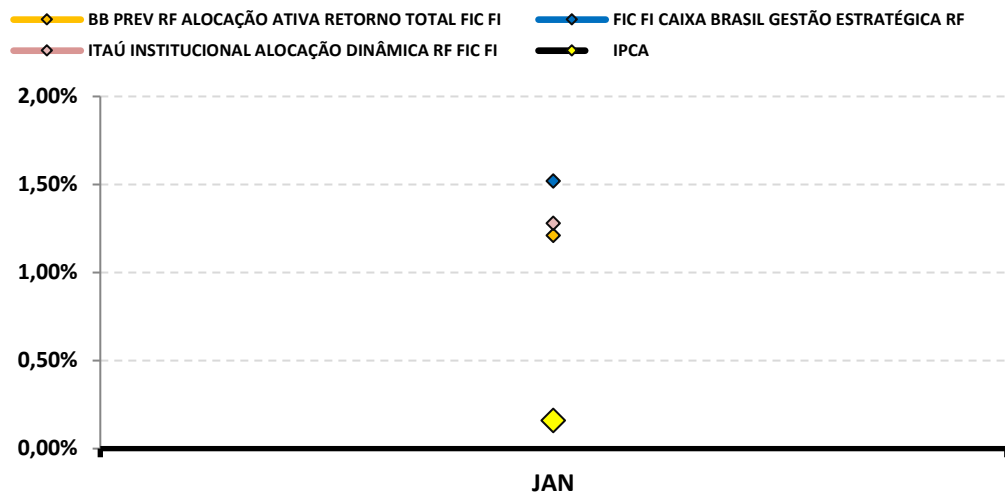
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,21%												29.123,34	1,21%	29.123,34
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,52%												359.686,83	1,52%	359.686,83
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1,28%												26.215,56	1,28%	26.215,56
IPCA	0,16%												-	0,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

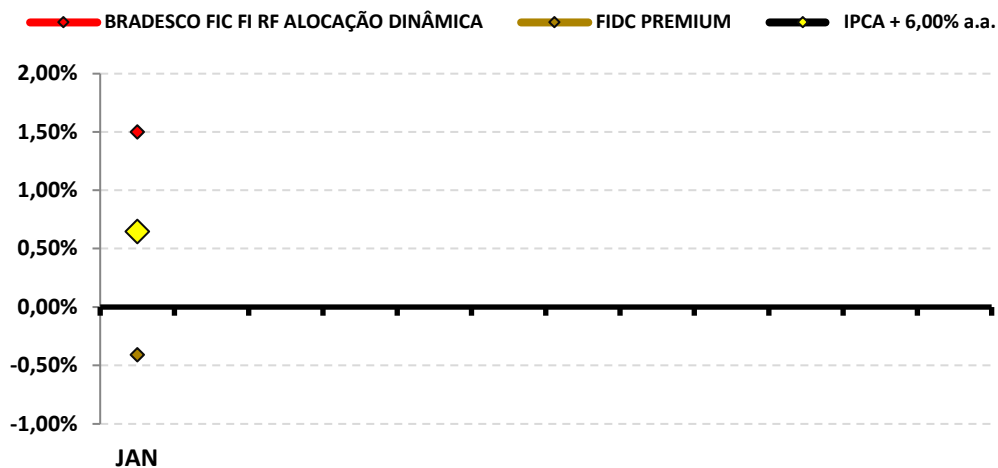


Continuação....

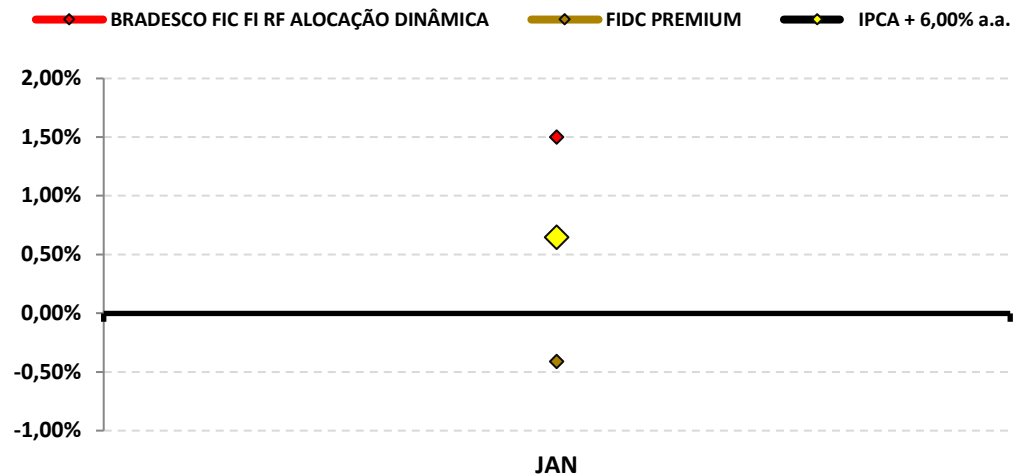
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	1,50%												250.436,08	1,50%	250.436,08
FIDC PREMIUM	-0,41%												(2.090,59)	-0,41%	(2.090,59)
IPCA + 6,00% a.a.	0,65%												-	0,65%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

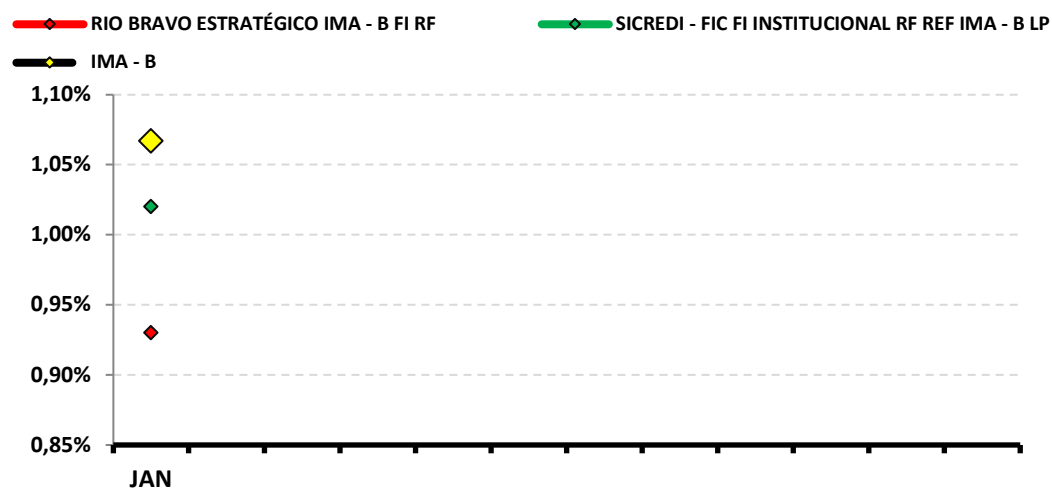


Continuação....

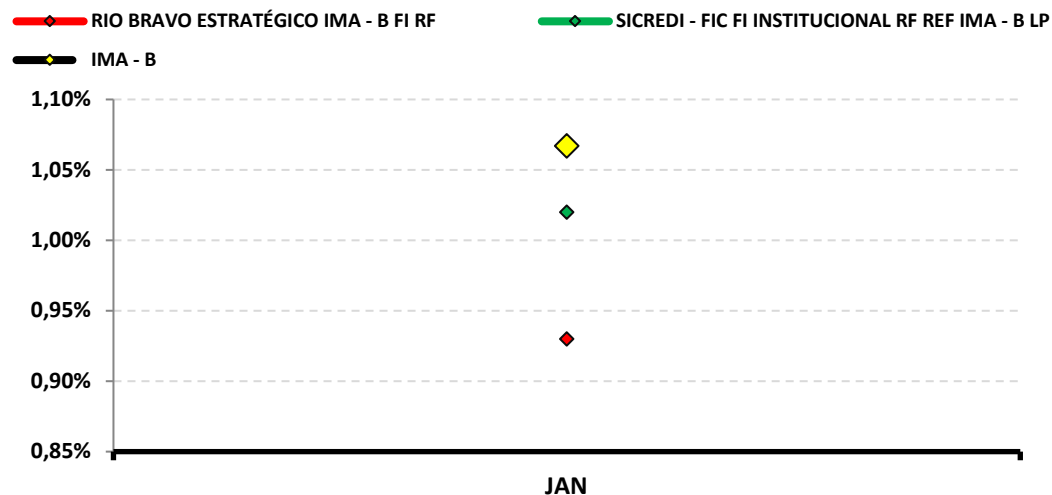
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	0,93%												50.660,20	0,93%	50.660,20
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1,02%												107.005,53	1,02%	107.005,53
IMA - B	1,07%												-	1,07%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

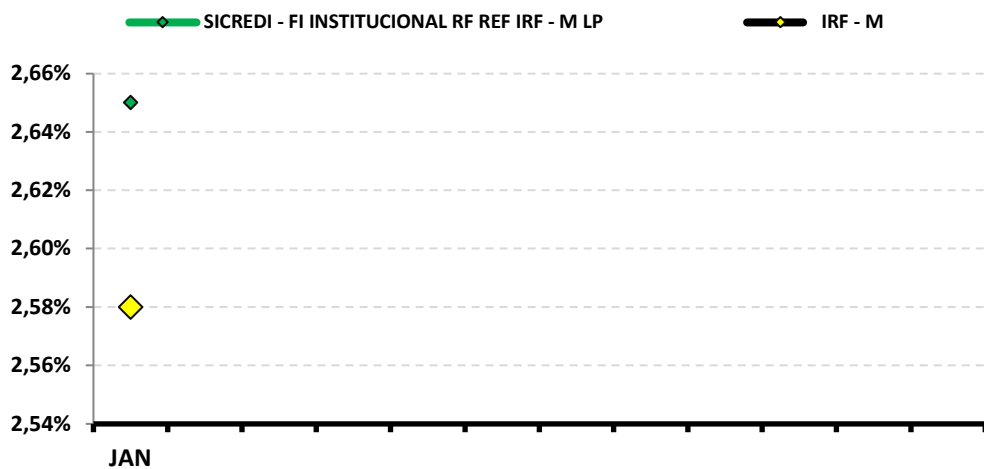


Continuação....

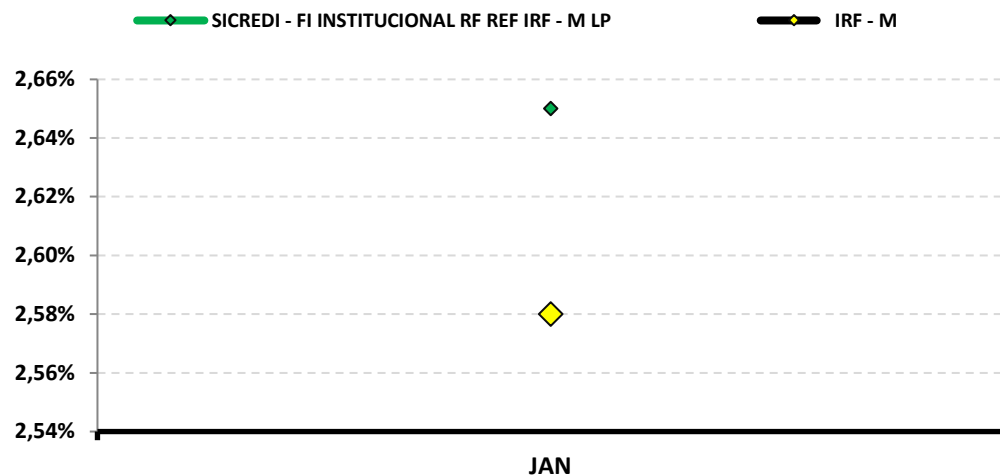
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2,65%												18.064,42	2,65%	18.064,42
IRF - M	2,58%												-	2,58%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

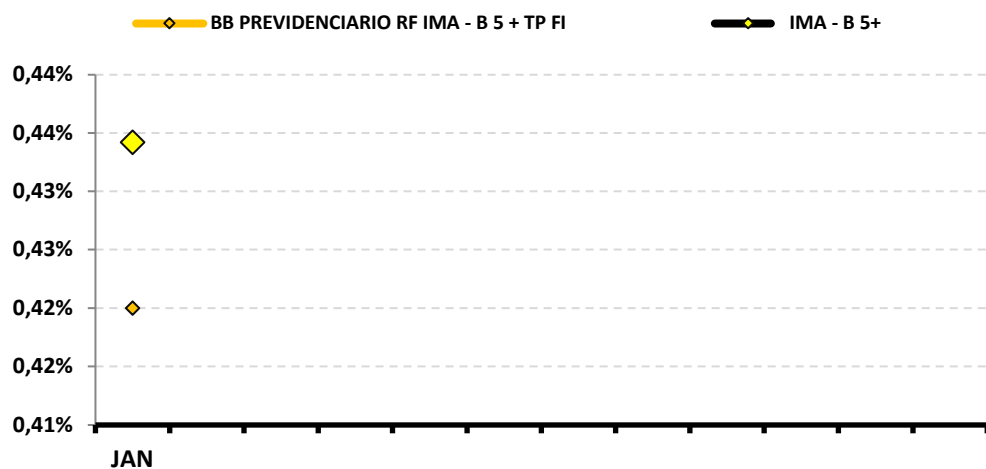


Continuação....

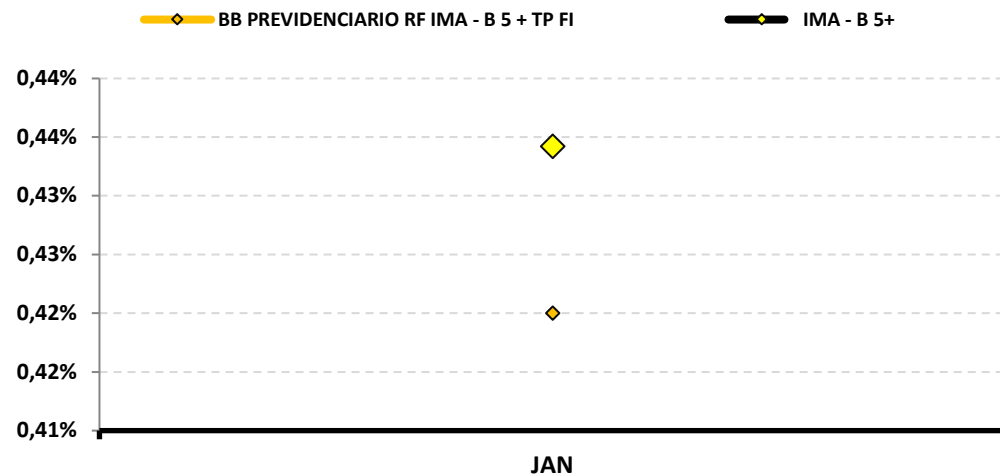
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	0,42%												12.975,00	0,42%	12.975,00
IMA - B 5+	0,43%												-	0,43%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

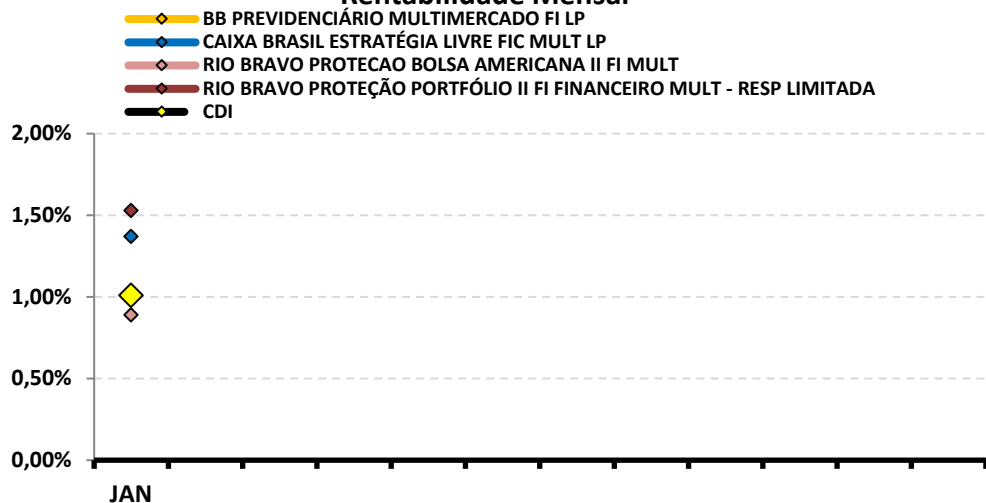


Continuação....

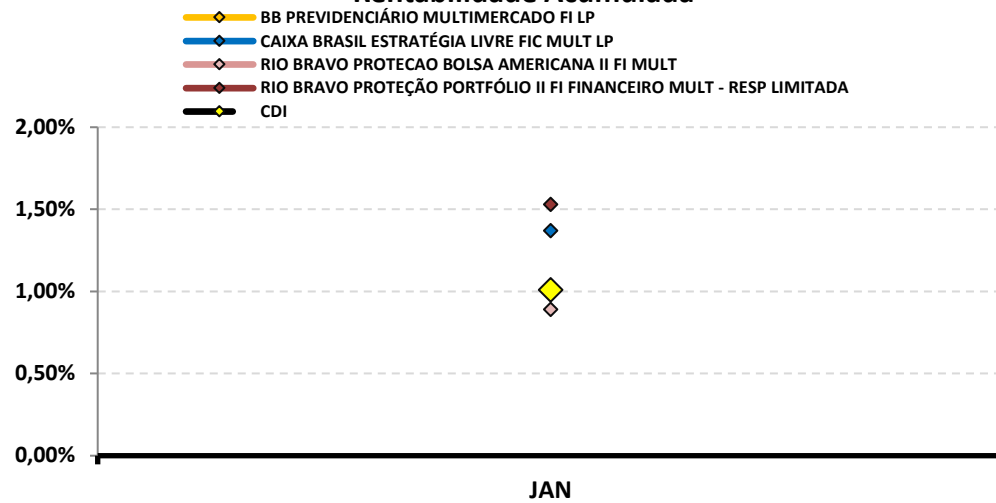
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	1,03%												41.242,86	1,03%	41.242,86
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	1,37%												41.409,70	1,37%	41.409,70
RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	0,89%												9.507,02	0,89%	9.507,02
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO MULT - RESP LIMITADA	1,53%												14.990,80	1,53%	14.990,80
CDI	1,01%												-	1,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

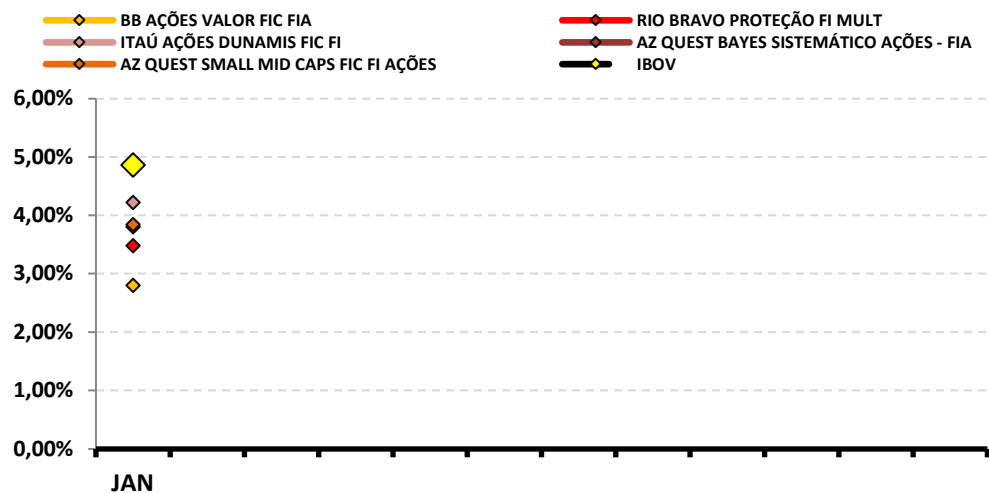


Continuação....

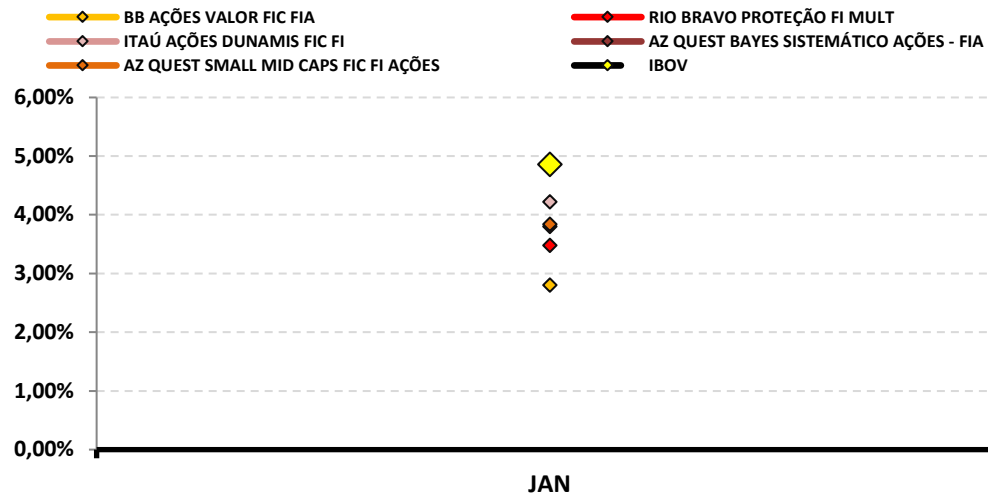
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	2,80%												91.351,17	2,80%	91.351,17
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	3,48%												38.603,92	3,48%	38.603,92
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	4,22%												141.912,84	4,22%	141.912,84
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	3,80%												122.699,39	3,80%	122.699,39
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	3,84%												256.196,88	3,84%	256.196,88
IBOV	4,86%												-	4,86%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

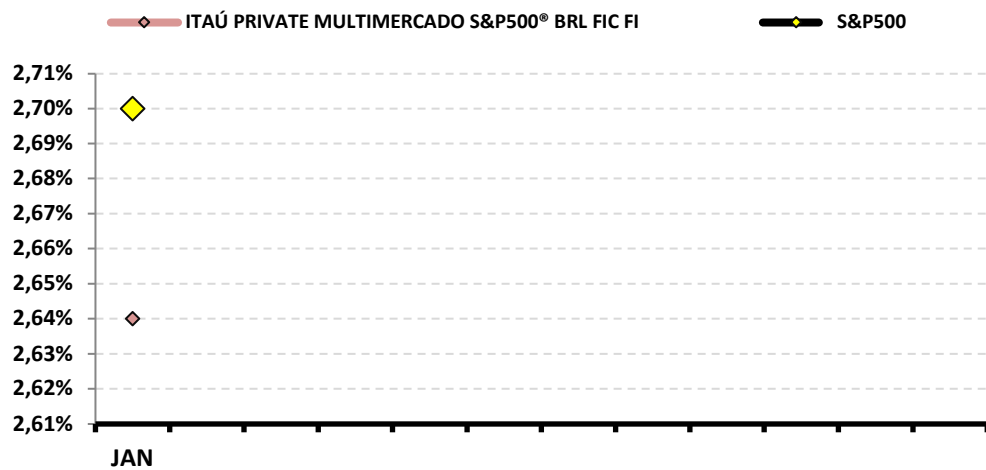


Continuação....

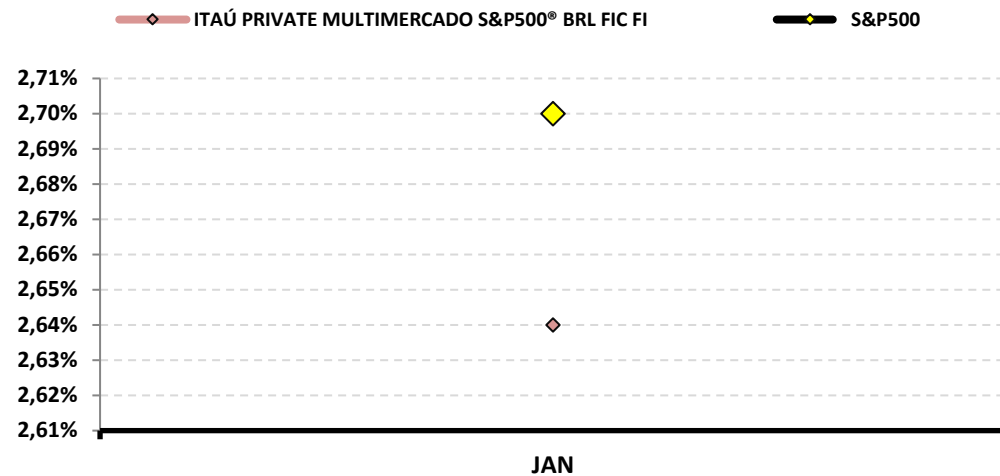
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	2,64%												103.908,56	2,64%	103.908,56
S&P500	2,70%												-	2,70%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVBRLHANTE

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,47%											
CDI	1,01%											
IBOVESPA	1,60%											
META ATUARIAL	0,58%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVBRLHANTE NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	3.191.572,85
-----	--------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	1.261.859,80
-----	--------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVBRILHANTE

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,47%											
CDI	1,01%											
IBOVESPA	1,60%											
META ATUARIAL	0,58%											

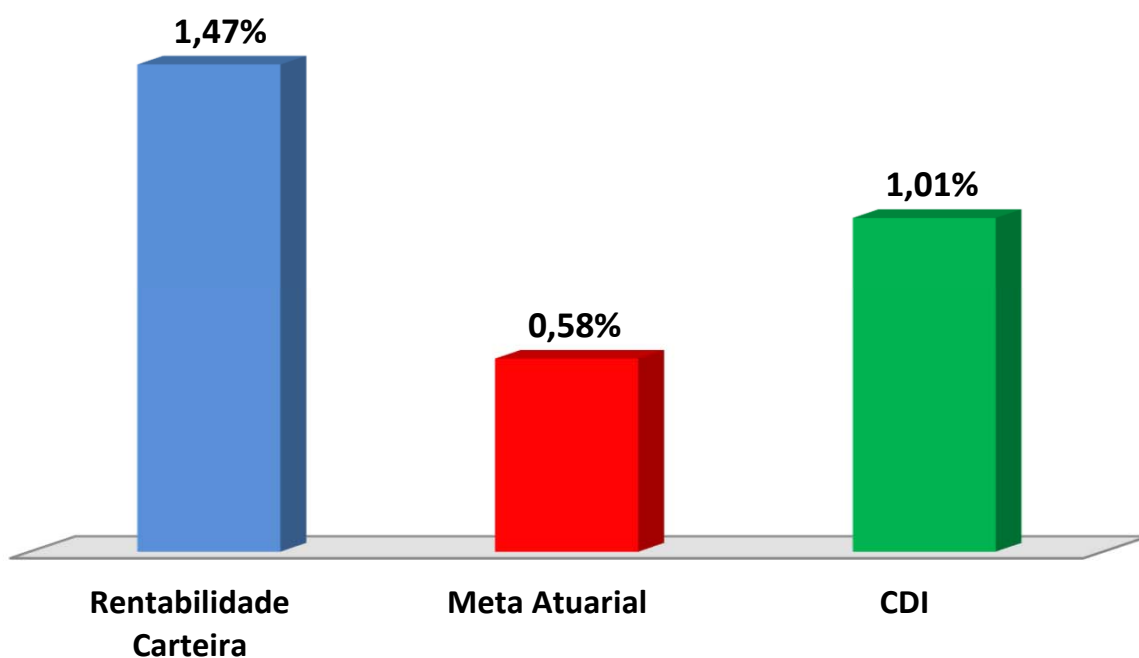
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVBRILHANTE: R\$ 3.191.572,85

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.261.859,80

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.929.713,05

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2025



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,47%	0,58%	1,01%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVBILHANTE, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,47% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 145,88% 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. Em janeiro/2025, o PREVBILHANTE vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	1,47%	0,58%	252,93%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
11,33%	7,95%	9,24%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14/02/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,60% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,33%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVBILHANTE 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 28 e 29 de janeiro de 2025, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 13,25% a.a. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza quanto aos impactos da flexibilização da política monetária nos EUA e a dinâmica da inflação global. Apesar disso, os Bancos Centrais das principais economias estão focados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas, mesmo diante das pressões do mercado de trabalho, o que exige cautela por parte dos países emergentes.

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

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

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

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

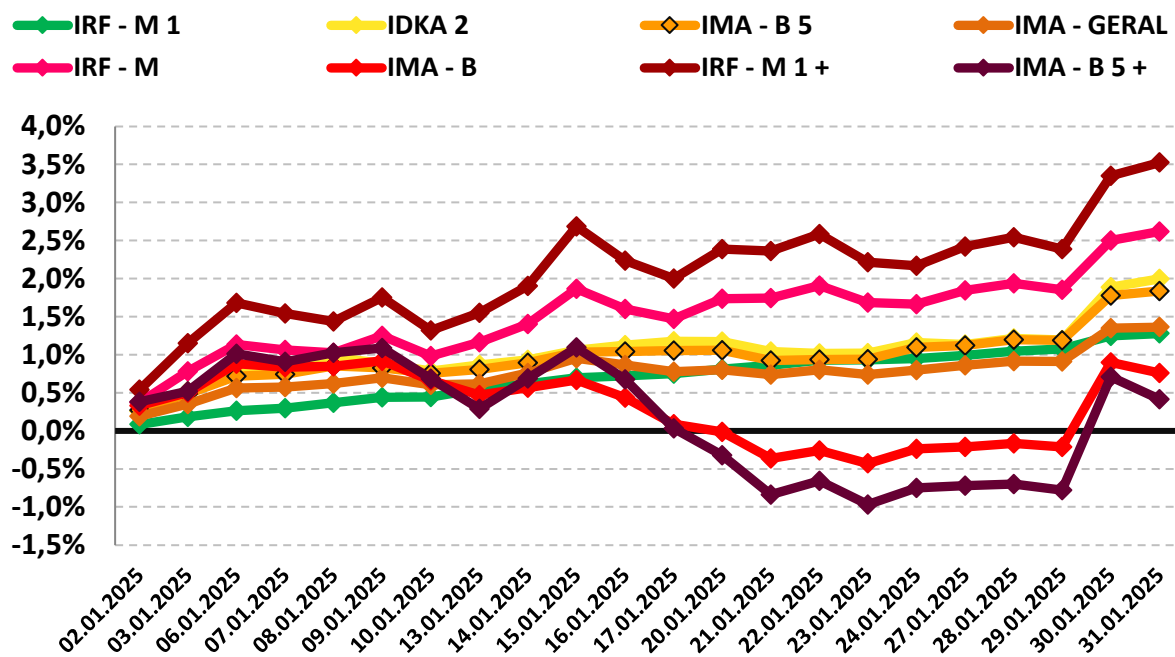
10.2-RENTA FIXA

O mês de janeiro foi marcado por fortes oscilações dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram positivos, tendo uma pequena desvalorização na 2ª semana, recuperando-se na 3ª semana, e tendo uma forte valorização a partir do final da última semana, fazendo com que todos os índices finalizassem o mês positivos.

Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacamos os índices Moderados de Médio Prazo IDKA 2 e IMA - B 5, que iniciaram o mês positivos 0,26% e 0,27%, respectivamente, sofrendo forte oscilação ao longo do mês, fechando o mês com rentabilidade positiva de 2,06% e 1,88%, respectivamente. Os índices Arrojados de Longo Prazo, ficam por conta dos índices IRF - M 1 + e IRF - M que iniciaram o mês com uma rentabilidade bem modesta de 0,18% e 0,17%, respectivamente, apesar de ter uma grande oscilação, finalizaram o mês com retorno bem expressivo de 3,41% e 2,58%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1 +	IMA - B 5 +
JANEIRO	1,28%	2,06%	1,88%	1,40%	2,58%	1,07%	3,41%	0,43%
Acumulado/2025	1,28%	2,06%	1,88%	1,40%	2,58%	1,07%	3,41%	0,43%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-REND A VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

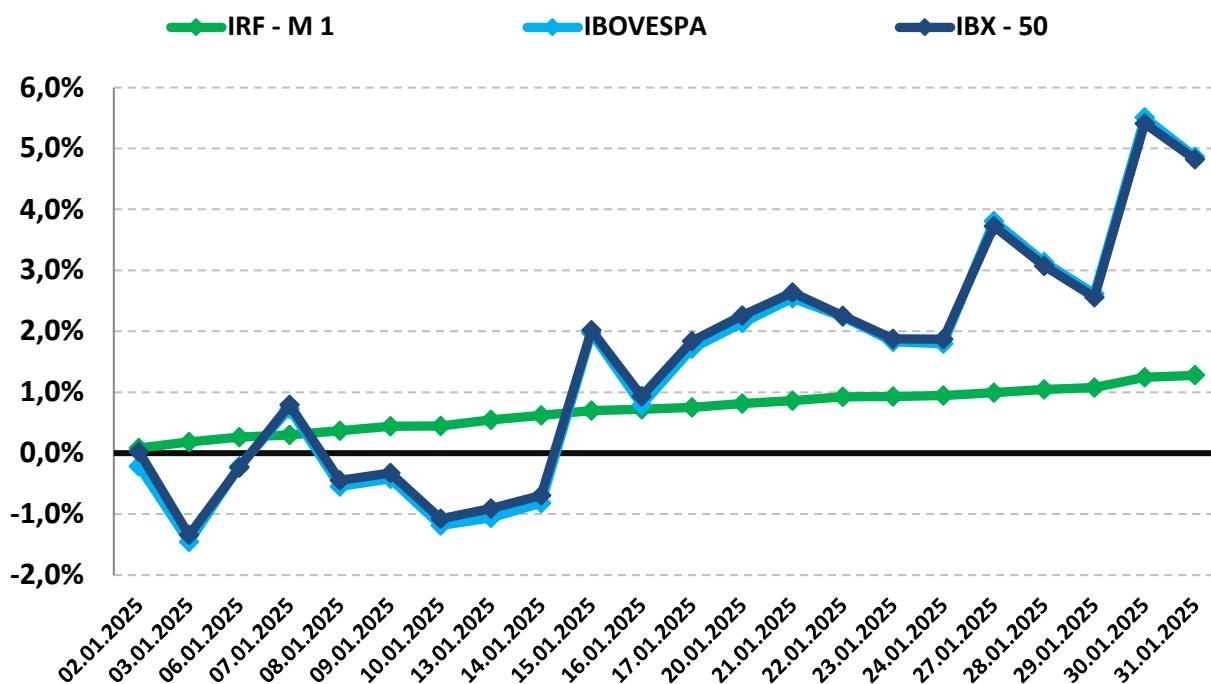
Em janeiro, o segmento de Renda Variável iniciou o mês desvalorizando, mesmo com uma pequena tendência de alta no final da 1ª semana, a desvalorização tomou força na 2ª semana, e, a partir da 3ª semana se recuperando e fechando o mês de forma positiva. O recuo do dólar frente ao real contribuiu para a valorização do Ibovespa, que vinha de um período de quatro meses de variação negativa.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 4,86% aos 126.134,94 pontos. O índice acumula a variação negativa de -1,28% 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 4,82% aos 21.395 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 0,47% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Construção Civil e o Setor Financeiro na B3, com valorização de 11,03% e 10,56%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			CONSTRUÇÃO CIVIL	SETOR FINANCEIRO
JANEIRO	1,28%	4,86%	11,03%	10,56%
Acumulado/2025	1,28%	4,86%	11,03%	10,56%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



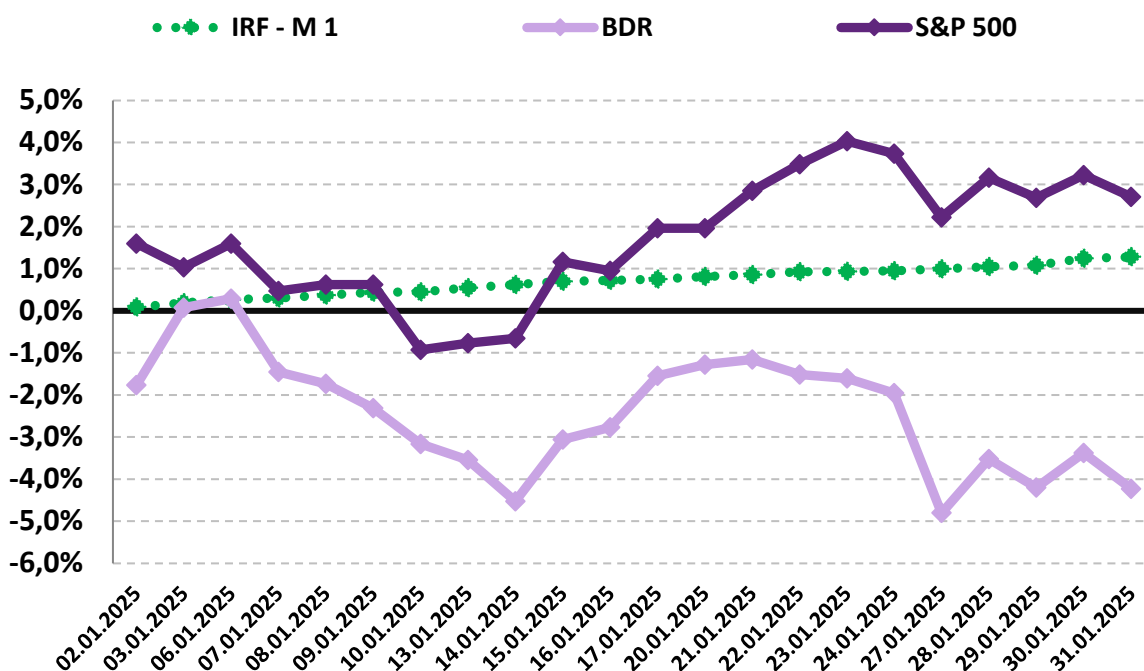
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Investimento no Exterior apresentou uma oscilações durante o mês de janeiro. O índice BDR iniciou o mês negativo, após um desempenho impressionante em 2024, obteve uma forte desvalorização no início do ano de 2025, fechando o mês com retorno de -4,23%. O índice S&P 500, iniciou o mês com valorização positiva, tendo uma desvalorização durante o 2ª e o início da 3ª semana, conseguindo se recuperar no final da 3ª semana, ganhando forças e fechando o mês com rentabilidade positiva de 2,70%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -4,23% com cotação de R\$ 22.841,14. O índice acumula uma variação positiva de 55,92% 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 2,70% com cotação de R\$ 6.040,53. O índice acumula uma variação positiva de 24,56% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,28%	-4,23%	2,70%
Acumulado/2025	1,28%	-4,23%	2,70%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2025 (0,16%), apresentou redução em relação ao mês anterior (dezembro/2024 = 0,52%).

Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,56%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,83%.

Em janeiro de 2024, o IPCA havia ficado em 0,42%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou inflação de 1,30%, influenciado pelo aumento nos preços das passagens aéreas e do ônibus urbano.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -3,08%, influenciado pela incorporação do Bônus de Itaipu, creditado nas faturas emitidas em janeiro, contribuindo para o menor índice inflacionário do mês desde 1994.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,96%, uma redução em relação ao mês anterior (dezembro/2024 = 1,18%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (36,14% a.m. e -22,29% a.a.), o Tomate (20,27% a.m. e -13,40% a.a.) e o Café Moído (8,56% a.m. e 50,35% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-19,19% a.m. e 30,48% a.a.), a Batata-ingles (-9,12% a.m. e -38,59% a.a.) e o leite longa vida (-1,53% a.m. e 16,19% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Aracaju - SE foi a capital que apresentou a maior inflação 0,59%, enquanto Rio Branco - AC apresentou a menor inflação de -0,34%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,16%.

Nos últimos 12 meses, São Luís - MA é a capital que apresenta a maior inflação 5,31%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta a menor inflação de 3,41%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,56%.

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

O mês de janeiro foi marcado pela imposição de tarifas sobre importações do México, Canadá e China pelos EUA, além de sinalizar que poderão ser estendidas aos demais parceiros comerciais. Nos EUA, o Fed manteve inalterada as taxas de juros em sua reunião de 28 e 29 de janeiro, pausando seu ciclo de cortes de taxas após três reduções consecutivas em 2024 que totalizaram 1%. Após a posse oficial do Presidente eleito Donald Trump em 20/01/2025, foi anunciada a implementação de uma série de medidas que, segundo ele, vão levar à "restauração completa da América". Dentre as medidas, estão o aumento de tarifas de importação e sua política anti-imigração, ao qual podem gerar mais inflação nos EUA. Na economia, a atividade segue resiliente com inflação moderada no curto prazo e sendo projetado o crescimento da produtividade acima dos demais países. Na China, após estímulos pelo lado monetário trazerem otimismo para o crescimento no país, o mercado segue com a atenção voltada as negociações com os EUA. Na Europa, o crescimento será ainda mais tímido, com projeções abaixo de 1% para 2025. A região enfrenta os impactos de uma crise energética prolongada, tensões geopolíticas e custos elevados de energia.

BRASIL

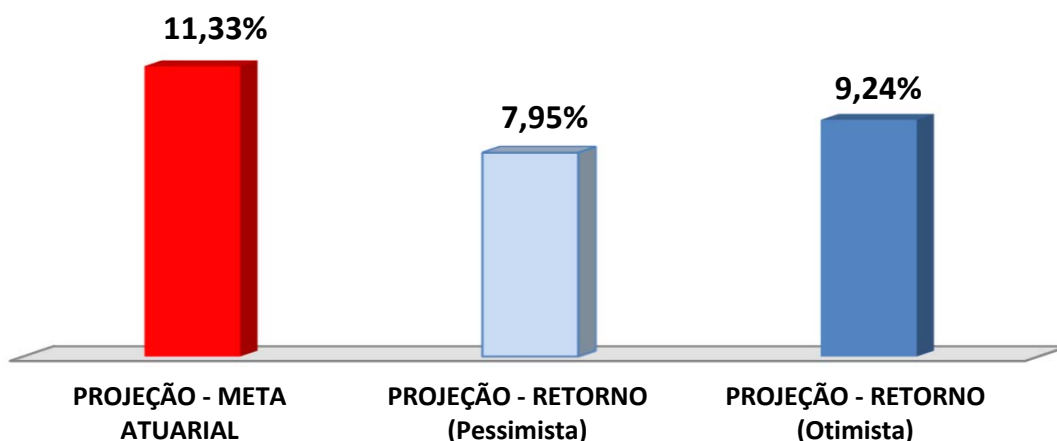
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela continuidade do aumento da Taxa Selic. A reunião do COPOM ocorrida em janeiro, anunciou uma elevação da taxa Selic em 1,00% para 13,25% ao ano, tendo um impacto negativo no segmento de Renda Fixa e Ações. O COPOM sinalizou ainda que haverá mais um aumento de 1% na Taxa de Juros na próxima reunião que ocorrerá em março de 2025. A Bolsa de Valores (B3) também sofreu com os riscos fiscais e o ciclo de aperto monetário. As incertezas fiscais aumentam o risco do país e geram desconfiança nos investidores, enquanto as pressões externas influenciam a oferta e demanda por dólares no mercado global. Na Política Fiscal, o crescimento das despesas obrigatórias ameaça o cumprimento do arcabouço fiscal até 2026. A manutenção de uma Política Monetária rígida é crucial para controlar a inflação e manter a estabilidade fiscal no país. Enquanto não houver clara perspectiva para sua estabilização, os preços de ativos, as expectativas e a própria economia estarão sujeitas a forte volatilidade. Os sinais de desaceleração da economia vêm se acumulando, tendo o crescimento econômico estimado do PIB de 2,06% em 2024, desacelerando para 1,72% em 2025. O mercado de trabalho deve desacelerar em comparação ao ano de 2025, isso deve ocorrer especialmente em razão dos menores estímulos fiscais e do impacto dos juros mais elevados sobre a economia. A incerteza sobre a Política Fiscal e a expectativa de inflação acima da meta, mantêm a necessidade de juros elevados. Com isso o BACEN (Banco Central do Brasil) revisou a projeção da Taxa de Juros para 15,00% no final de 2025, conforme Boletim Focus referente à 31/01/2025. O BACEN realizou a primeira intervenção no câmbio de 2025 no dia 20 de janeiro, disponibilizando US\$ 2 bilhões das reservas internacionais em leilões (com compromisso de recompra). Essa ação visa controlar a volatilidade da moeda e evitar flutuações bruscas que possam prejudicar a economia.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14/02/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,60% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,33%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 7,95% a 9,24% 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	
				JAN	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,95%	12.655,99	0,95%	12.655,99
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,10%	59.299,45	1,10%	59.299,45
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC F	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	0	1,21%	29.123,34	1,21%	29.123,34
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	0,42%	12.975,00	0,42%	12.975,00
29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+32 (Trinta e dois dias úteis após a solicitação)	1	2,80%	91.351,17	2,80%	91.351,17
10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	0	1,03%	41.242,86	1,03%	41.242,86
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	2,02%	63.699,36	2,02%	63.699,36
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,86%	434.625,61	1,86%	434.625,61
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,52%	359.686,83	1,52%	359.686,83
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	D+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)	1	1,37%	41.409,70	1,37%	41.409,70
28.515.874/0001-09	BRABESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	0	1,50%	250.436,08	1,50%	250.436,08
49.232.373/0001-87	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	0,93%	50.660,20	0,93%	50.660,20
46.502.976/0001-63	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MUL	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	0,89%	9.507,02	0,89%	9.507,02
55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FI FINANCEIRO	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	1,53%	14.990,80	1,53%	14.990,80
42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	0	3,48%	38.603,92	3,48%	38.603,92
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,31%	234.367,75	1,31%	234.367,75
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	2,65%	18.064,42	2,65%	18.064,42
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,02%	107.005,53	1,02%	107.005,53
32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,98%	14.708,29	0,98%	14.708,29
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC F	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,28%	26.215,56	1,28%	26.215,56
24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	0	4,22%	141.912,84	4,22%	141.912,84
26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	2,64%	103.908,56	2,64%	103.908,56
06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)	-	-0,41%	(2.090,59)	-0,41%	(2.090,59)
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	1	3,80%	122.699,39	3,80%	122.699,39
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	D+30 (Trinta dias úteis seguintes à solicitação)	1	3,84%	256.196,88	3,84%	256.196,88
-	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Vencimento (01/01/2029)	0	0,65%	272.723,18	0,65%	272.723,18

