

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE**  
**SORRISO - MT / PREVISÃO**

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO**  
**2025**

**13 de março de 2025**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,29% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,43%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,29% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 11,52%

**Data Focal: 29/02/2024**

### MENSAL

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,66%	0,92%										
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%										
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%										
<b>META ATUARIAL</b>	0,59%	1,74%										
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%										

### ACUMULADO

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,66%	2,60%										
TAXA DE JUROS	0,43%	0,86%										
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%										
<b>META ATUARIAL</b>	0,59%	2,34%										
<b>CDI</b>	1,01%	2,01%										

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	7
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	8
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>9</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	9
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	12
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	13
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) .....</b>	<b>17</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>18</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>19</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	23
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>25</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>32</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>46</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	46
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	47
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	49
9.4 - Meta Atuarial .....	49
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024 .....	49
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>50</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>54</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>57</b>
<b>13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....</b>	<b>58</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

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

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 - PREVISO

### 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	385.873.277,38	2.677.190,00	-	-	6.505.661,49	(84.433,46)	6.421.228,03	394.971.695,41
2	FEVEREIRO	394.971.695,41	218.625.529,15	(216.011.320,33)	380.948,41	3.564.387,00	(297.356,69)	3.647.978,72	401.233.882,95
3	MARÇO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
4	ABRIL	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
5	MAIO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
6	JUNHO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
7	JULHO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
8	AGOSTO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
9	SETEMBRO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
10	OUTUBRO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
11	NOVEMBRO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
12	DEZEMBRO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95

\*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	385.873.277,38	2.677.190,00	-	-	6.505.661,49	(84.433,46)	6.421.228,03	394.971.695,41
2	FEVEREIRO	394.971.695,41	221.302.719,15	(216.011.320,33)	380.948,41	10.070.048,49	(381.790,15)	10.069.206,75	401.233.882,95
3	MARÇO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
4	ABRIL	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
5	MAIO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
6	JUNHO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
7	JULHO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
8	AGOSTO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
9	SETEMBRO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
10	OUTUBRO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
11	NOVEMBRO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95
12	DEZEMBRO	401.233.882,95	-	-	-	-	-	-	401.233.882,95

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVISO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	54,1%	217.539.810,90	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	88,2%	100,0%	33,2%	133.579.829,01	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	8,1%	40,0%	9,5%	38.329.410,34	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>96,9%</b>	<b>389.449.050,25</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,3%	12,0%	2,1%	8.253.539,04	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>2,1%</b>	<b>8.253.539,04</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,6%	2.490.740,57	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>0,6%</b>	<b>2.490.740,57</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,5%	10,0%	0,3%	1.040.553,09	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,3%</b>	<b>1.040.553,09</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	818.330,41	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>402.052.213,36</b>	<b>7</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVISÃO

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	3,0%	100,0%	24,5%	98.604.547,09	-
2	IRF - M 1	3,0%	100,0%	4,3%	17.292.585,19	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	1,1%	4.285.762,63	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	1,8%	7.219.277,08	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	2,5%	9.855.521,28	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,7%	39.157.631,92	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	53,0%	213.033.725,06	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,6%	2.490.740,57	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,1%	8.253.539,04	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	30,0%	0,3%	1.040.553,09	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	818.330,41	-

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	Cód. 29273920	NTN - F 14,655% a.a. (Venc. 01/01/2035)	60.275.136,75	14,99%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	54,11%	SIM
2	Cód. 29273843	NTN - B (IPCA + 7,641586% a.a. / Venc. 15/08/2032)	157.264.674,15	39,12%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	7.851.561,85	1,95%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	33,22%	SIM
4	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.991.312,57	0,50%	SIM			
5	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	14.209.958,37	3,53%	SIM			
6	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.219.277,08	1,80%	SIM			
7	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.665.861,24	0,41%	SIM			
8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	2.003.959,43	0,50%	SIM			
9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.294.450,06	0,57%	SIM			
10	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	41.559.092,54	10,34%	SIM			
11	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	37.491.770,68	9,33%	SIM			
12	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	17.292.585,19	4,30%	SIM			
13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	15.172.633,90	3,77%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	9,53%	SIM
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	23.156.776,44	5,76%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>389.449.050,25</b>	<b>96,87%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

**RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
15	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.271.530,50	0,56%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,1%	SIM
16	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.693.813,57	0,42%	SIM			
17	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4.288.194,97	1,07%	SIM			
18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.490.740,57	0,62%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	0,6%	SIM
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>10.744.279,61</b>	<b>2,67%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.040.553,09	0,26%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,3%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>1.040.553,09</b>	<b>0,26%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
20	Caixa Econômica Federal	639.582,71	0,16%
21	Banco do Brasil S.A.	178.747,70	0,04%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>818.330,41</b>	<b>0,20%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	389.449.050,25	96,87%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	10.744.279,61	2,67%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.040.553,09	0,26%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	818.330,41	0,20%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>		<b>402.052.213,36</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	17.292.585,19	8.615.888.136,11	0,201%	SIM
	2	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	37.491.770,68	4.565.063.436,43	0,821%	SIM
	3	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	41.559.092,54	697.310.368,76	5,960%	SIM
	4	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.294.450,06	2.313.634.227,26	0,099%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	2.003.959,43	3.032.892.573,46	0,066%	SIM
	6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.665.861,24	3.502.122.049,26	0,048%	SIM
	7	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.219.277,08	5.990.578.271,77	0,121%	SIM
	8	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	14.209.958,37	639.581.174,33	2,222%	SIM
	9	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.991.312,57	1.016.846.499,71	0,196%	SIM
	10	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	7.851.561,85	2.366.557.811,48	0,332%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	23.156.776,44	21.522.738.493,95	0,108%	SIM
	12	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	15.172.633,90	21.942.883.714,74	0,069%	SIM
	13	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4.288.194,97	251.713.341,61	1,704%	SIM
	14	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.693.813,57	476.990.371,22	0,355%	SIM
	15	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.271.530,50	26.010.048,51	8,733%	SIM
	16	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.490.740,57	2.140.832.727,01	0,116%	SIM
	17	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.040.553,09	2.956.276.037,04	0,035%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>183.694.072,05</b>			
<b>TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS</b>				<b>217.539.810,90</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>818.330,41</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>402.052.213,36</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>17.292.585,19</b>	<b>4,30%</b>	<b>8.615.888.136,11</b>	<b>0,201%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>33,2%</b>
	<i>BB IRF-M 1 FI RF</i>	<i>100,00%</i>	<i>17.292.585,19</i>	<i>4,30%</i>	<i>8.615.970.425,12</i>	<i>0,20%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>23.156.776,44</b>	<b>5,76%</b>	<b>21.522.738.493,95</b>	<b>0,108%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>9,5%</b>
	<i>BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>23.156.776,44</i>	<i>5,76%</i>	<i>33.202.225.441,29</i>	<i>0,07%</i>	<i>SIM</i>		
<b>CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES</b>		<b>0,83%</b>	<b>4.288.194,97</b>	<b>1,07%</b>	<b>251.713.341,61</b>	<b>1,704%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	<b>2,1%</b>
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,83%</i>	<i>35.763,55</i>	<i>0,01%</i>	<i>13.071.768.667,38</i>	<i>0,00%</i>	<i>SIM</i>		
<b>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>		<b>4,58%</b>	<b>1.693.813,57</b>	<b>0,42%</b>	<b>476.990.371,22</b>	<b>0,355%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>4,58%</i>	<i>77.576,66</i>	<i>0,05%</i>	<i>13.071.768.667,38</i>	<i>0,00%</i>	<i>SIM</i>		
<b>CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES</b>		<b>0,36%</b>	<b>2.271.530,50</b>	<b>0,56%</b>	<b>26.010.048,51</b>	<b>8,733%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,36%</i>	<i>8.063,93</i>	<i>0,004%</i>	<i>13.071.768.667,38</i>	<i>0,00%</i>	<i>SIM</i>		
<b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>		<b>1,44%</b>	<b>1.040.553,09</b>	<b>0,26%</b>	<b>2.956.276.037,04</b>	<b>0,035%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	<b>0,3%</b>
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>1,44%</i>	<i>14.994,37</i>	<i>0,004%</i>	<i>13.071.768.667,38</i>	<i>0,00%</i>	<i>SIM</i>		

### 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	CAIXA	2756	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,292958001	3,313407	7712861,585	0	7210097,741	502763,844
2	CAIXA	2756	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,399098997	4,420586001	1531120,853	0	0	1531120,853
3	CAIXA	2756	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,399098999	4,420585997	6057971,625	0	5812956,497	245015,1271
4	CAIXA	2756	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,462016001	4,490400998	13848856,23	0	12241143	1607713,227
5	CAIXA	2756	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	3,035498	3,053431998	9260478,773	0	8608323,24	652155,5322
6	CAIXA	2756	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	11,208548	5,660598001	2538994,158	141400,0157	0	2680394,174
7	CAIXA	2756	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	50.569.054/0001-40	0,95143364	0,95509576	14878045,7	0	0	14878045,7
8	1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	7,990614053	4,019298088	9033474,449	165574,1248	0	9199048,574
9	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,893352054	0	147881,6187	0	147881,6187	0
10	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,889581453	7,936865596	4166527,693	0	3877440,013	289087,6798
11	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,77965402	7,818162832	4706408,024	0	4450087,009	256321,0147
12	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,899766243	3,938352214	4390817,34	0	0	4390817,34
13	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,995307026	4,019298102	3847845,039	0	3718953,793	128891,2459
14	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,433670669	3,46799445	6677281,862	0	0	6677281,862
15	1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	49.963.829/0001-89	1,019635798	1,021099782	40700324,57	0	0	40700324,57
16	2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,253043995	1,207146003	1403155,513	0	0	1403155,513
17	2756	006.000007-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	2,846472999	2,772793998	1546524,904	0	0	1546524,904
18	2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9,850588678	9,584928576	191733,865	0	83172,4833	108561,3817
19	2756	006.000007-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	2,739910998	2,715363004	1455304,618	0	538027,4198	917277,1986
20	2756	006.000007-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	1107,262064	1073,761574	2115,488723	0	0	2115,488723

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

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

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	123.798.634,34	1.705.519.803.979,44	0,0073%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	59.895.437,71	515.285.851.992,24	0,0116%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>183.694.072,05</b>	<i>Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.</i>		
<b>TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS</b>		<b>217.539.810,90</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>818.330,41</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>402.052.213,36</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) Estabelecidos no PAI/2025	28.875.000,00	7,5%

\*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 aplicado nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	38.329.410,34	9,6%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	24.432.692,31	6,1%

Referência: FEVEREIRO

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

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

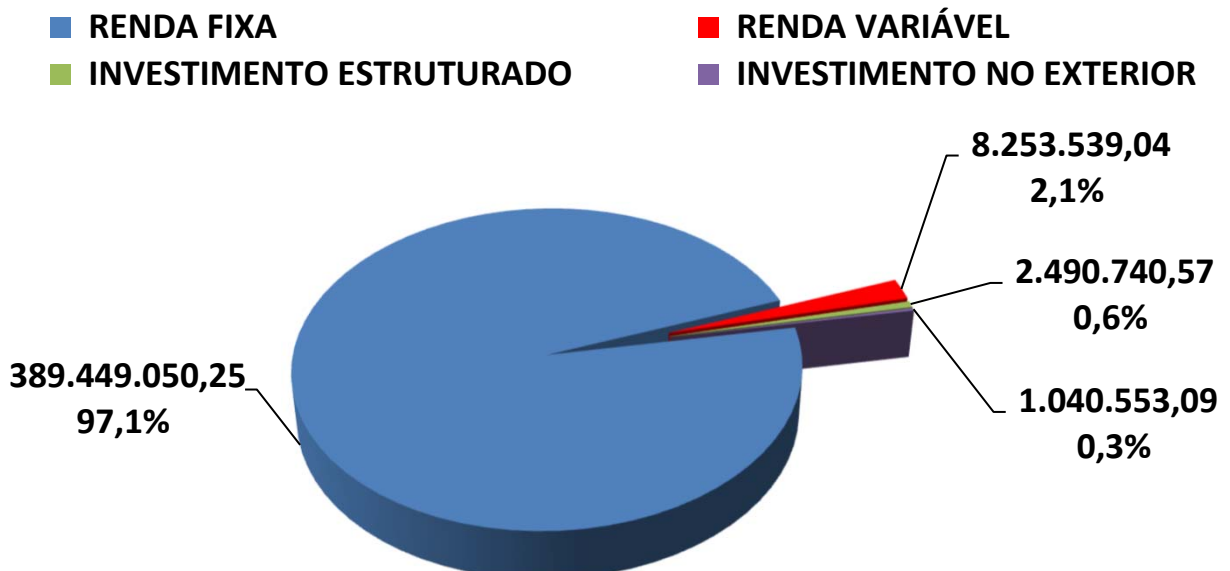
Nº	FINALIDADE	AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS	
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.665.861,24	0,42%	356.136.021,20	88,76%
2			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.083.110,44	0,27%		
3			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.219.277,08	1,80%		
4			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.991.312,57	0,50%		
5			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	14.209.958,37	3,54%		
6			1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	36.973.718,34	9,22%		
7			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.294.450,06	0,57%		
8			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	2.003.959,43	0,50%		
9			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	17.292.585,19	4,31%		
10			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	518.052,34	0,13%		
11			1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	41.559.092,54	10,36%		
12			1917-8	17002-X	NTN - F 14,655% a.a. (Venc. 01/01/2035)	60.275.136,75	15,02%		
13			1917-8	17002-X	NTN - B (IPCA + 7,641586% a.a. / Venc. 15/08/2032)	157.264.674,15	39,20%		
14			2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.693.813,57	0,42%		
15			2756	006.000007-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4.288.194,97	1,07%		
16			2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.040.553,09	0,26%		
17			2756	006.000007-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.490.740,57	0,62%		
18			2756	006.000007-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.271.530,50	0,57%		
19	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	15.172.633,90	3,78%	38.329.410,34	9,55%
20			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	23.156.776,44	5,77%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>					<b>401.233.882,95</b>	<b>100%</b>	<b>401.233.882,95</b>	<b>100%</b>	

## 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	389.449.050,25	97,1%
RENDA VARIÁVEL	8.253.539,04	2,1%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	2.490.740,57	0,6%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.040.553,09	0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>401.233.882,95</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

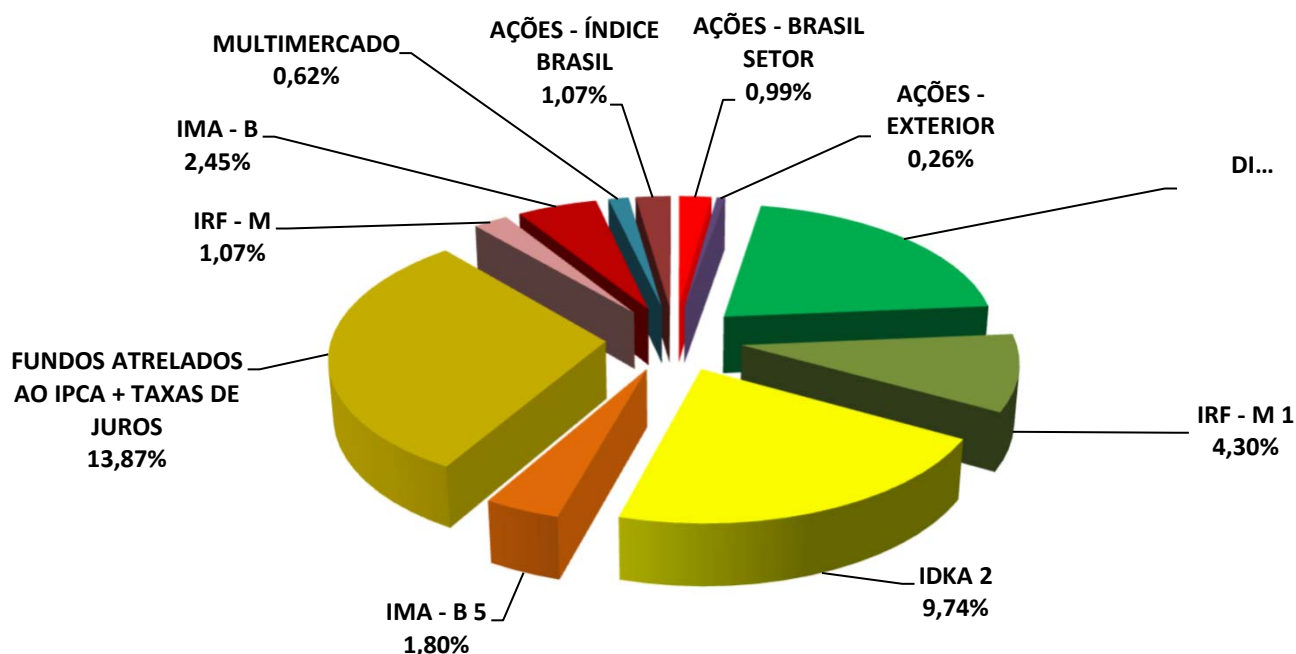


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 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)	60.275.136,75	14,99%	PRÉ-FIXADO	60.275.136,75	14,99%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	157.264.674,15	39,12%	INDEXADO À INFLAÇÃO	157.264.674,15	39,12%
DI	38.329.410,34	9,53%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	55.621.995,53	13,83%
IRF - M 1	17.292.585,19	4,30%			
IDKA 2	39.157.631,92	9,74%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	46.376.909,00	11,54%
IMA - B 5	7.219.277,08	1,80%			
IPCA	-	0,00%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	55.769.050,91	13,87%
IPCA + 5,00% a.a.	55.769.050,91	13,87%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	14.141.283,91	3,52%
IRF - M	4.285.762,63	1,07%			
IMA - B	9.855.521,28	2,45%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.490.740,57	0,62%	MULTIMERCADO	2.490.740,57	0,62%
IBOVESPA	4.288.194,97	1,07%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	4.288.194,97	1,07%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.693.813,57	0,42%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.965.344,07	0,99%
SETOR FINANCEIRO	2.271.530,50	0,56%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	1.040.553,09	0,26%	AÇÕES - EXTERIOR	1.040.553,09	0,26%
MSCI WORLD	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>401.233.882,95</b>	<b>99,80%</b>		<b>401.233.882,95</b>	<b>99,80%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

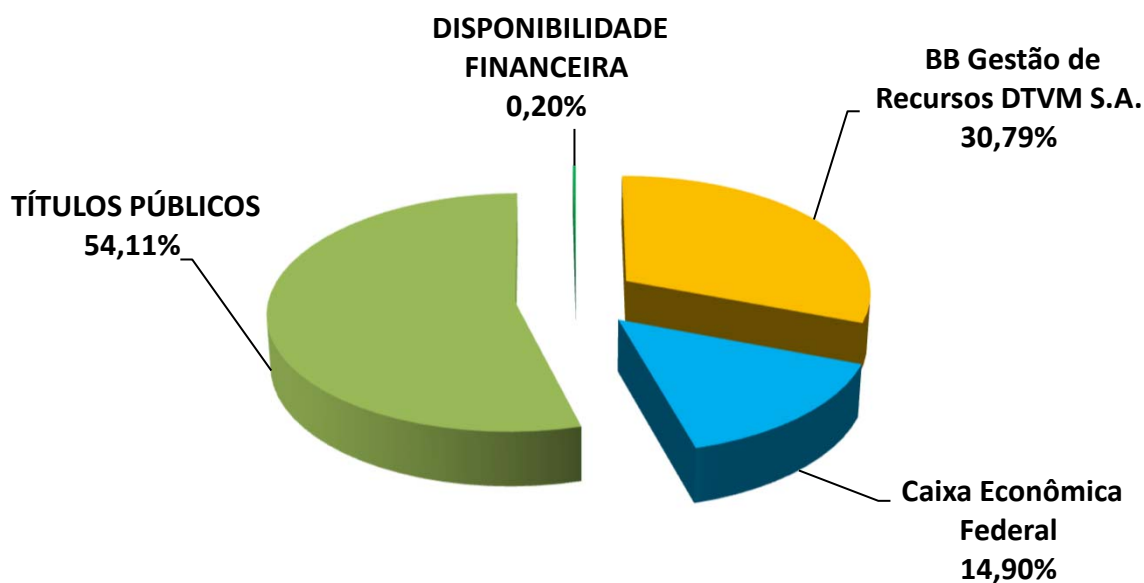


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	123.798.634,34	30,79%
Caixa Econômica Federal	59.895.437,71	14,90%
TÍTULOS PÚBLICOS	217.539.810,90	54,11%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	818.330,41	0,20%
<b>TOTAL</b>	<b>402.052.213,36</b>	<b>100,00%</b>

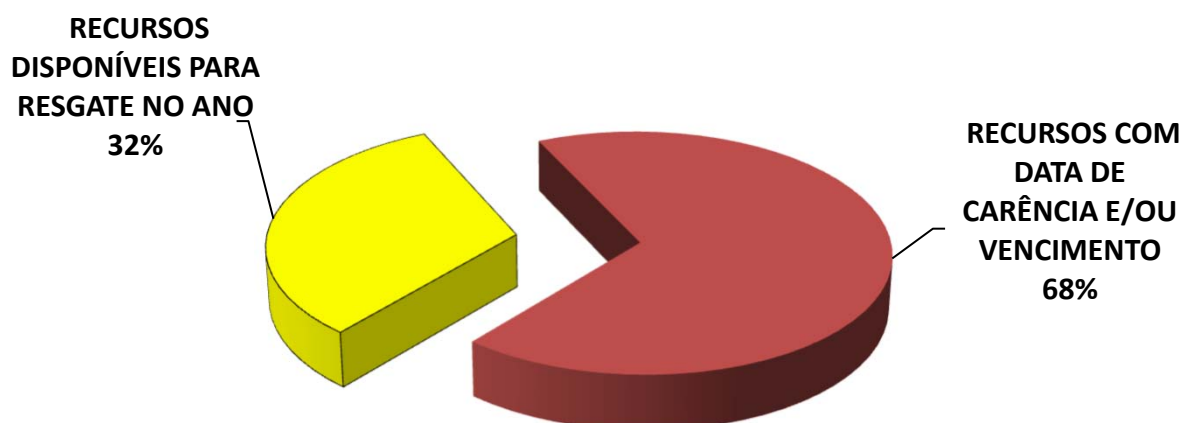
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	128.743.351,55	32,02%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	273.308.861,81	67,98%
<b>TOTAL</b>	<b>402.052.213,36</b>	<b>100,00%</b>

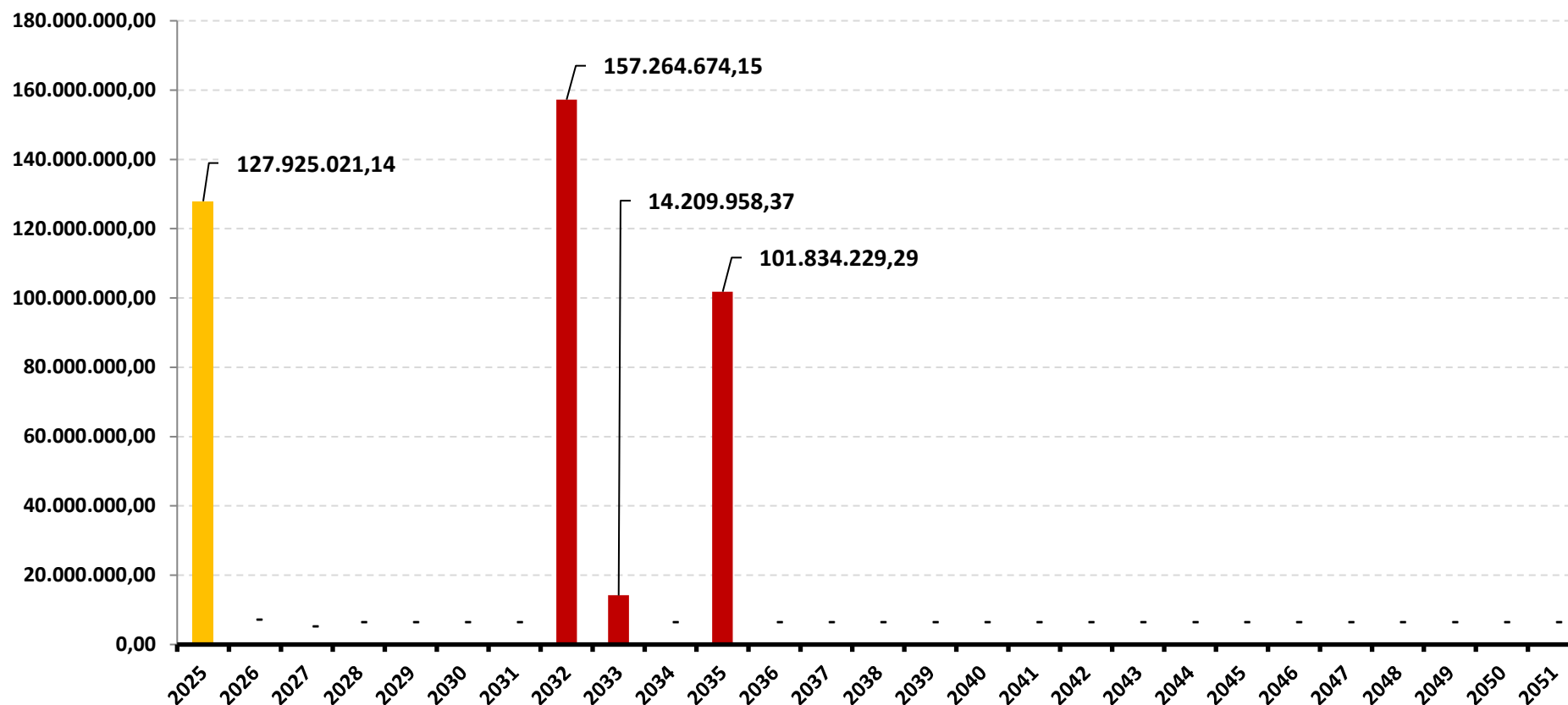
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

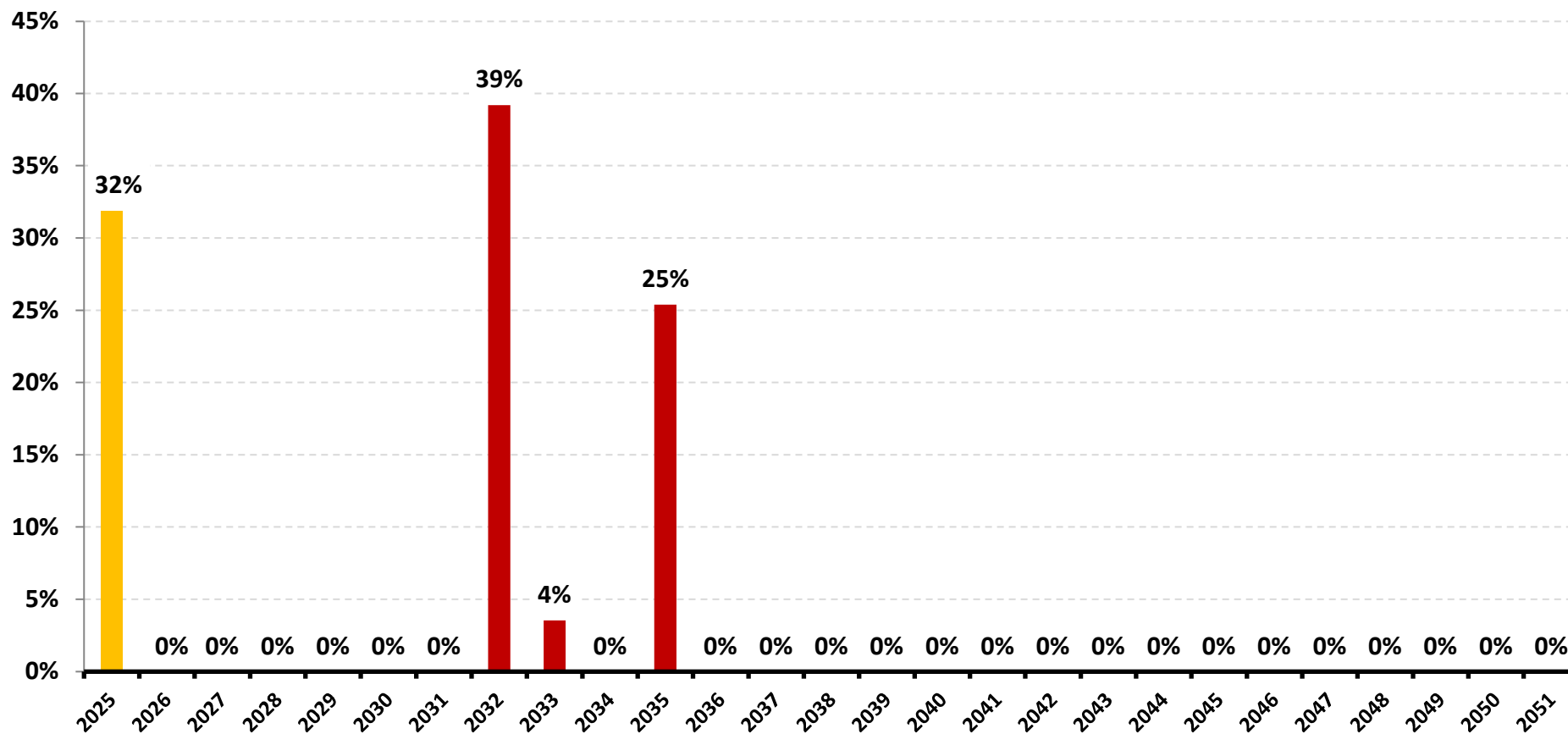
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	49.963.829/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2035
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	21.522.738.493,95	8.615.888.136,11	4.565.063.436,43	697.310.368,76
NÚMERO DE COTISTAS **	1.295	1.104	735	67
VALOR DA COTA **	3,46799445000	3,93835221300	4,01929808700	1,02109978200
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	26/04/2023
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

## Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	03.737.206/0001-97
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	IMA - B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	09/03/2006	24/07/2005	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.313.634.227,26	499.629.129,87	3.032.892.573,46	21.942.883.714,74
NÚMERO DE COTISTAS **	487	179	465	1.191
VALOR DA COTA **	7,93686558900	6,92891246200	7,81816283500	5,66059800000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/10/2017	23/05/2016	11/10/2017	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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.....

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	50.569.054/0001-40	14.508.605/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	05/05/2023	16/08/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	300000	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0	0,01	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2033	Não possui
<b>PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)</b>	0	0	0	0
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	3.502.122.049,26	5.990.578.271,77	639.581.174,33	1.016.846.499,71
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	702	782	44	312
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,31340700000	4,49040100000	0,95509576000	3,05343200000
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	26/09/2018	17/10/2019	09/05/2023	15/09/2022
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

## Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVSPA FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
<b>CNPJ</b>	10.740.658/0001-93	13.058.816/0001-18	15.154.220/0001-47	40.209.029/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B	IBOV	SMLL	IFNC
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2010	29/07/2011	01/11/2012	26/01/2021
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,50% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	1000	100
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	100	100	100
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	100	100	100
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	500	500	50
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)</b>	0	1	1	1
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	2.366.557.811,48	251.713.341,61	476.990.371,22	26.010.048,51
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	559	73	4.003	447
<b>VALOR DA COTA **</b>	4,42058600000	2,77279400000	1,20714600000	1.073,76157200000
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	17/10/2019	19/02/2021	17/12/2020	17/11/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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.

## Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		
CNPJ	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68		
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Ações		
ÍNDICE	S&P500	BDR		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	24/06/2013		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,70% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100		
RESGATE MÍNIMO	100	100		
SALDO MÍNIMO	50	500		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.140.832.727,01	2.956.276.037,04		
NÚMERO DE COTISTAS **	8.846	457		
VALOR DA COTA **	2,71536300000	9,58492855000		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	03/11/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)		

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

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



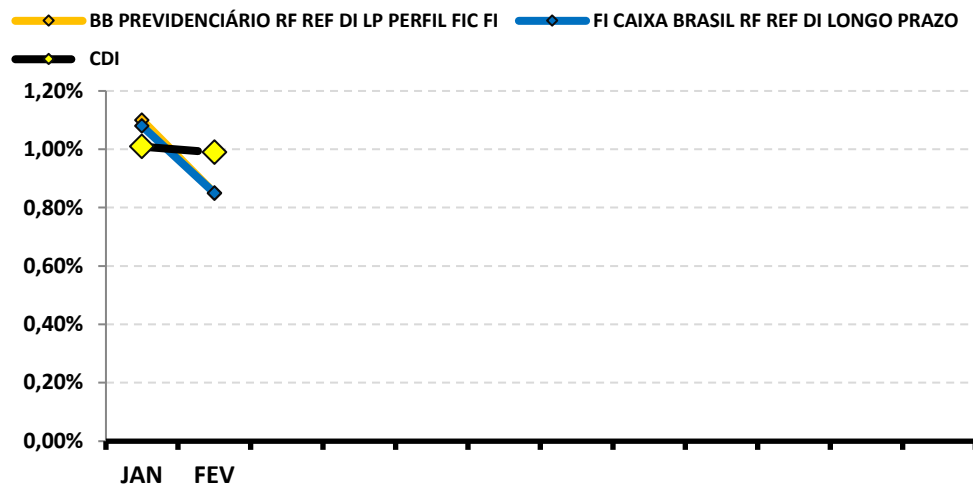


## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

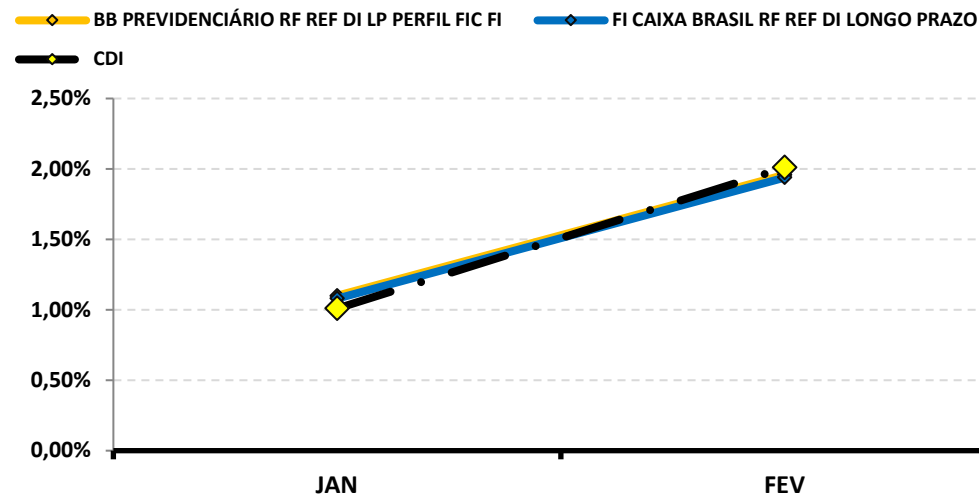
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,10%	0,85%										229.189,56	<b>1,96%</b>	<b>477.952,14</b>
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,08%	0,85%										143.414,95	<b>1,94%</b>	<b>272.743,67</b>
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%										-	<b>2,01%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

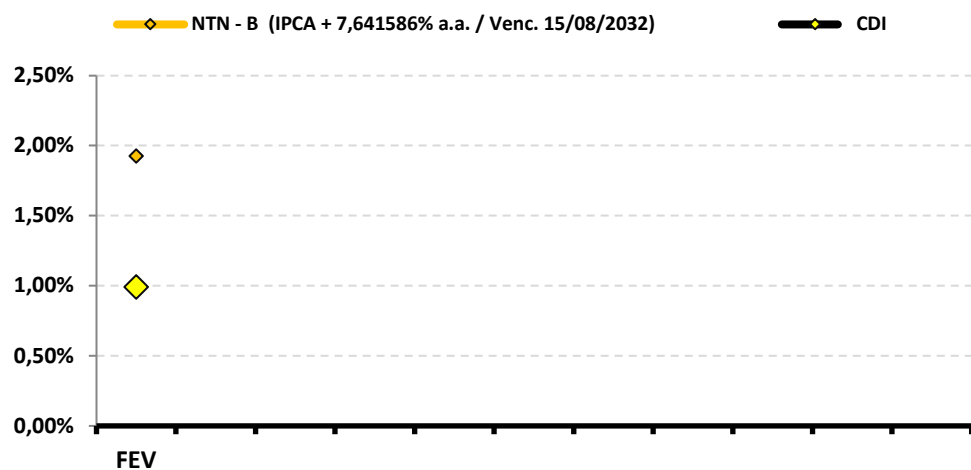


Continuação....

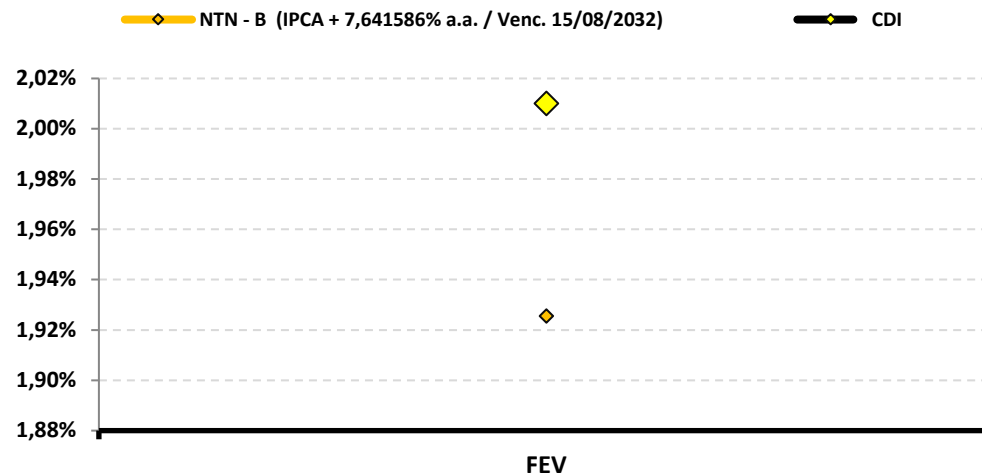
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
NTN - B (IPCA + 7,641586% a.a. / Venc. 15/08/2032)	0,00%	1,93%										315.562,68	<b>1,93%</b>	<b>315.562,68</b>
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%										-	<b>2,01%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

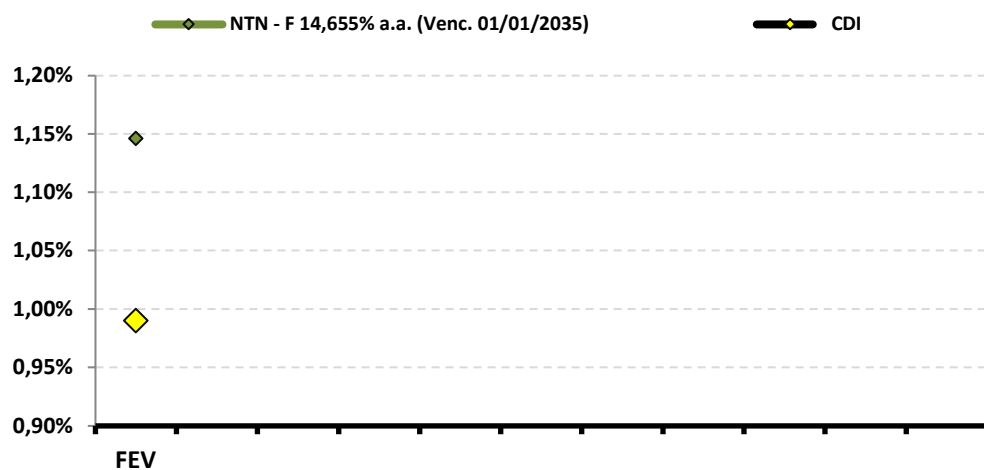


Continuação....

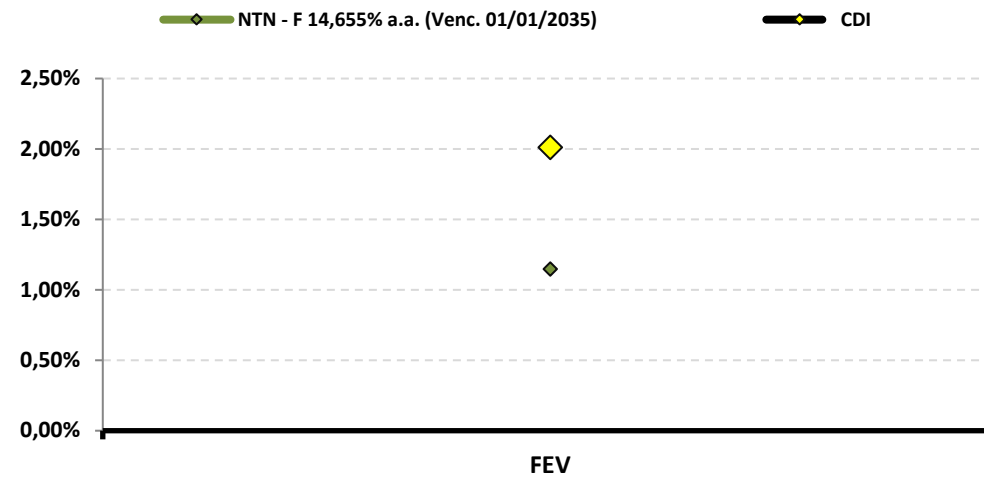
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
NTN - F 14,655% a.a. (Venc. 01/01/2035)	0,00%	1,15%										65.385,73	<b>1,15%</b>	<b>65.385,73</b>
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%										-	<b>2,01%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

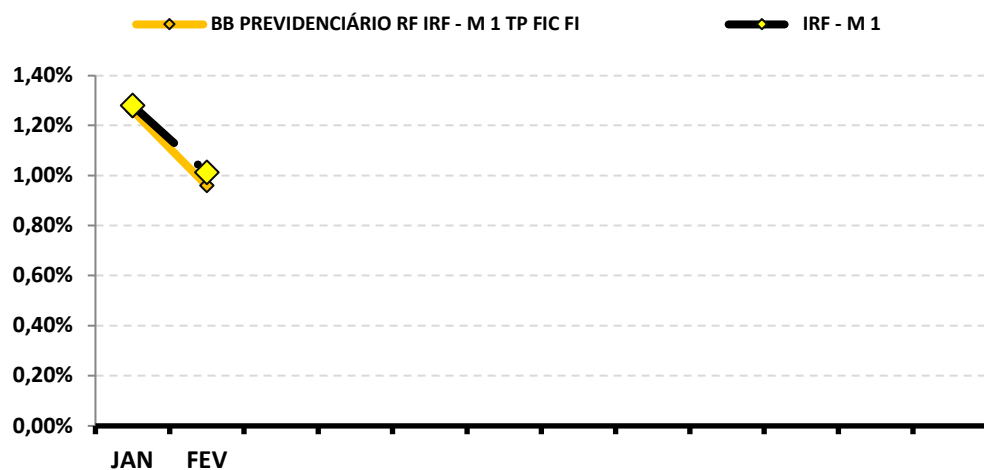


Continuação....

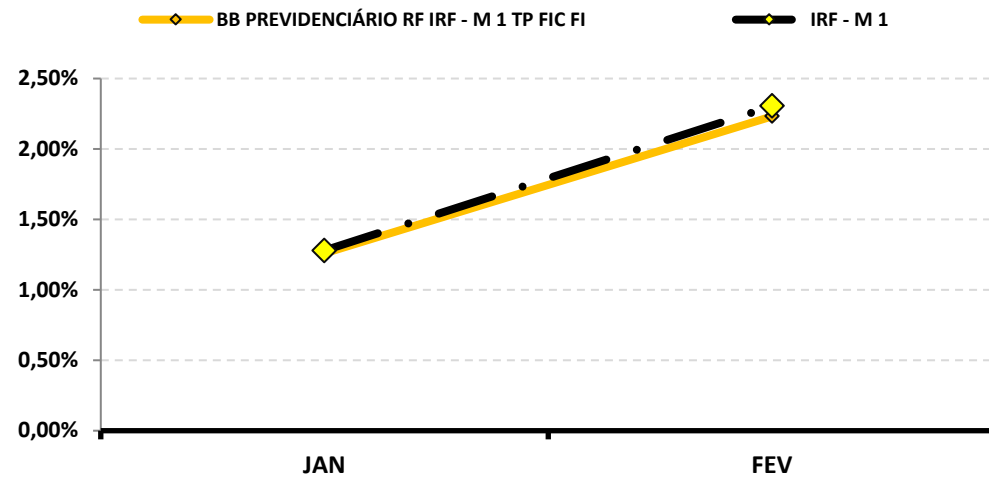
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,26%	0,96%									169.423,95	<b>2,23%</b>	<b>381.868,69</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,01%</b>									-	<b>2,31%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

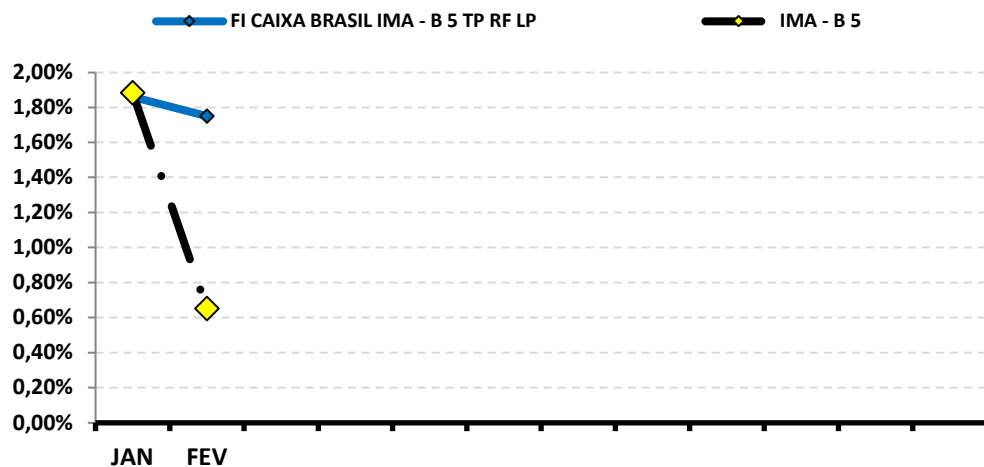


Continuação....

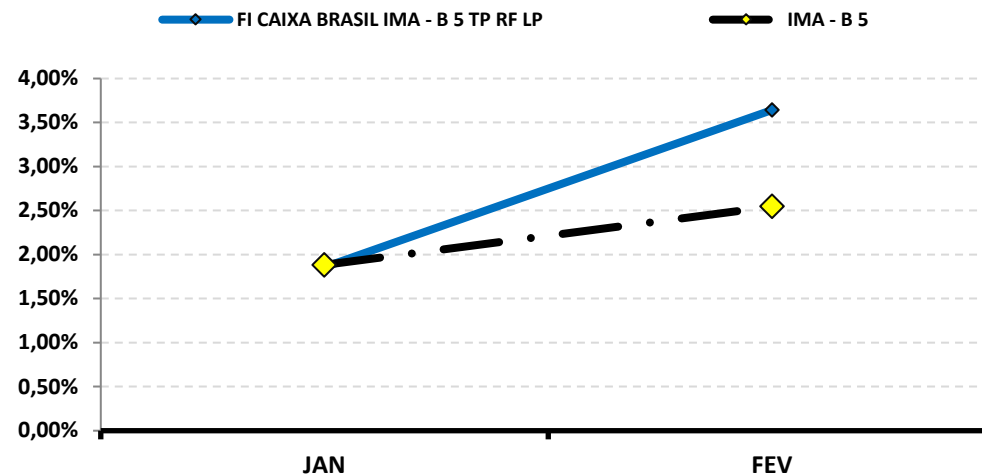
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV									(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,86%	1,75%									606.058,94	<b>3,64%</b>	<b>1.735.073,09</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,88%</b>	<b>0,65%</b>									-	<b>2,55%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

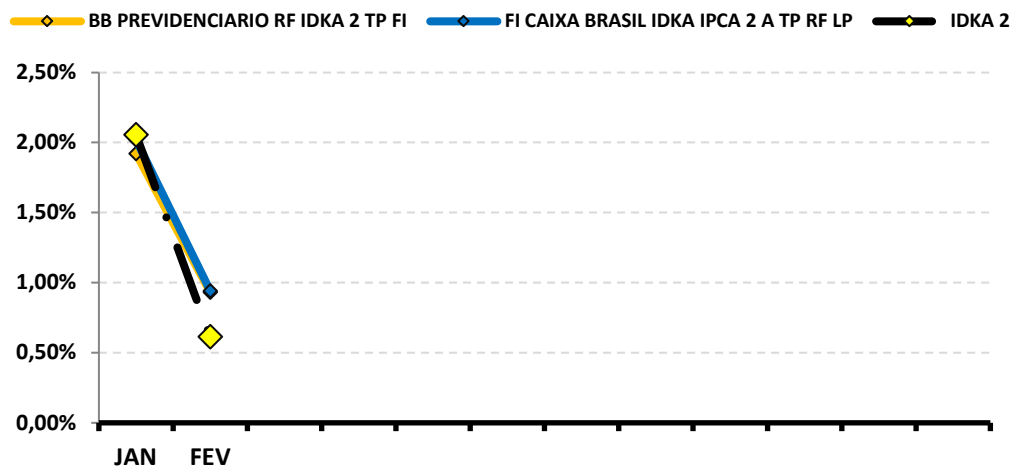


Continuação....

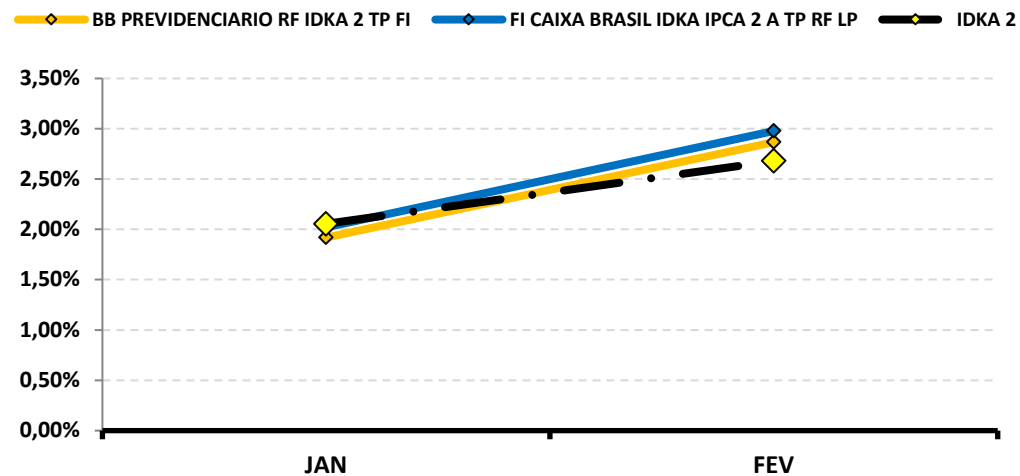
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,92%	0,93%										360.277,76	<b>2,87%</b>	<b>1.316.959,33</b>
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2,02%	0,94%										267.731,97	<b>2,98%</b>	<b>771.327,85</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>2,06%</b>	<b>0,61%</b>										-	<b>2,68%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

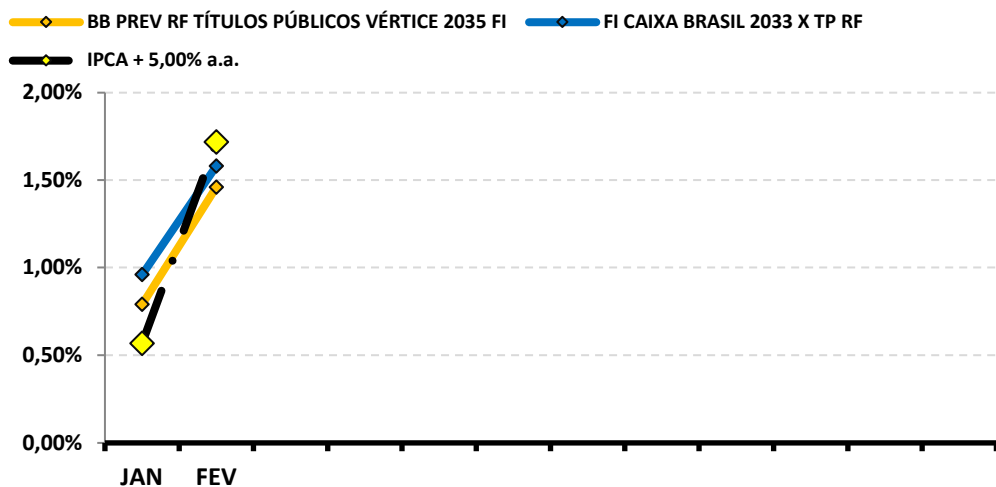


Continuação....

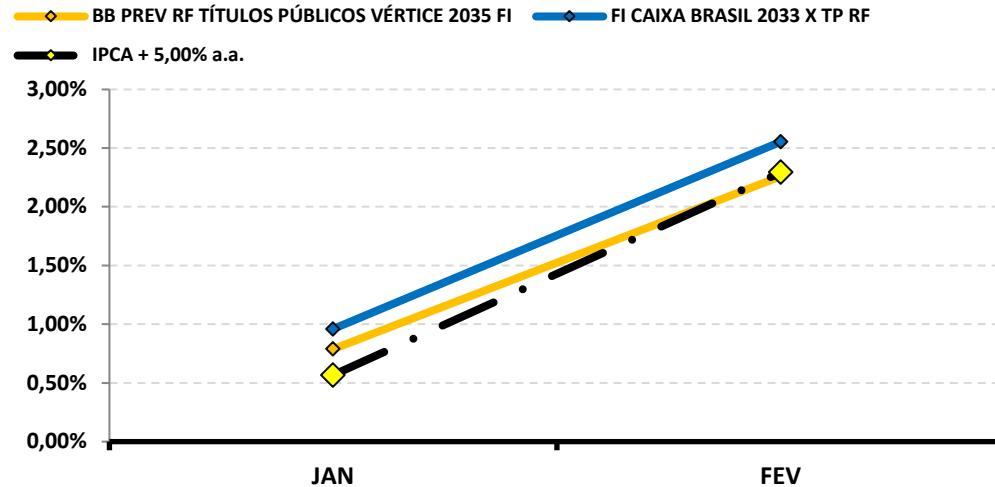
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	0,79%	1,46%									59.584,62	<b>2,26%</b>	<b>384.753,23</b>
FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	0,96%	1,58%									54.485,19	<b>2,56%</b>	<b>189.368,07</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	0,57%	1,72%									-	<b>2,29%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

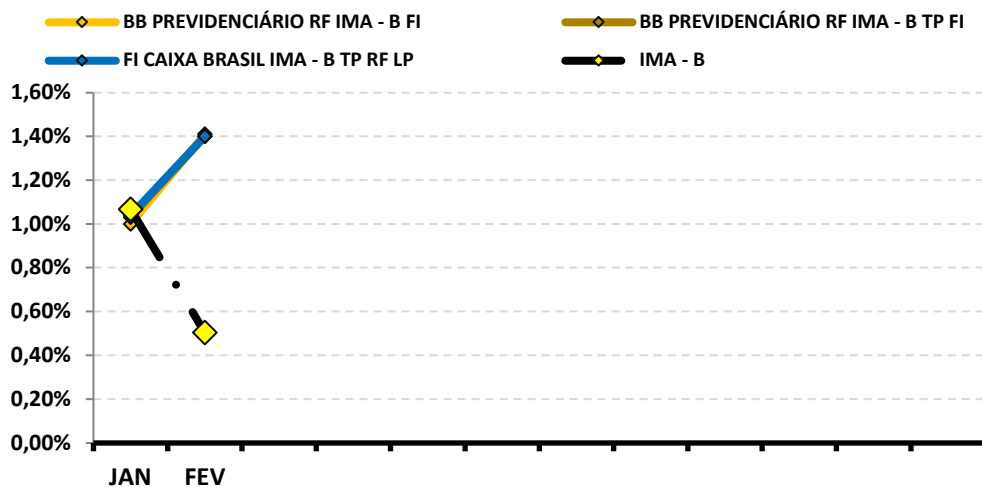


Continuação....

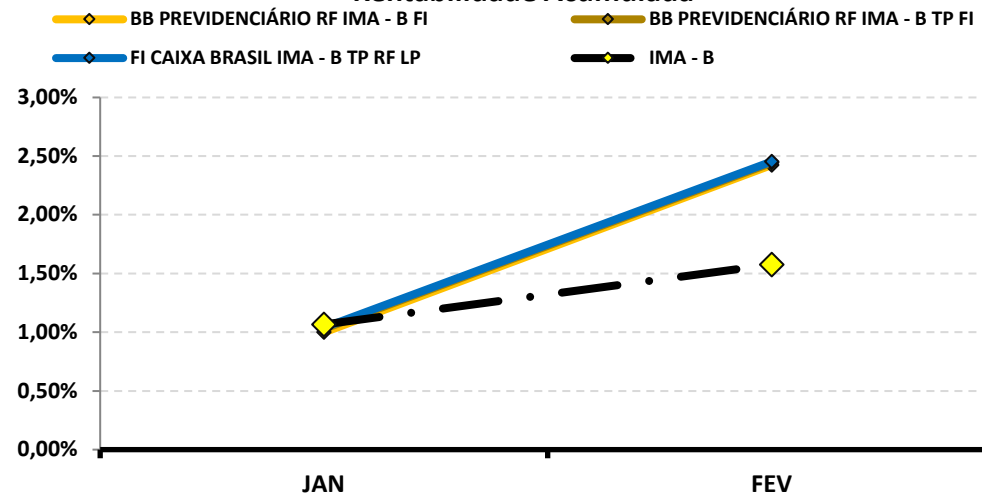
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1,00%	1,41%									11.320,33	<b>2,42%</b>	<b>21.411,14</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1,03%	1,40%									389.733,33	<b>2,44%</b>	<b>762.390,38</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1,04%	1,40%									466.392,73	<b>2,45%</b>	<b>809.890,21</b>
<b>IMA - B</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,50%</b>									-	<b>1,58%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

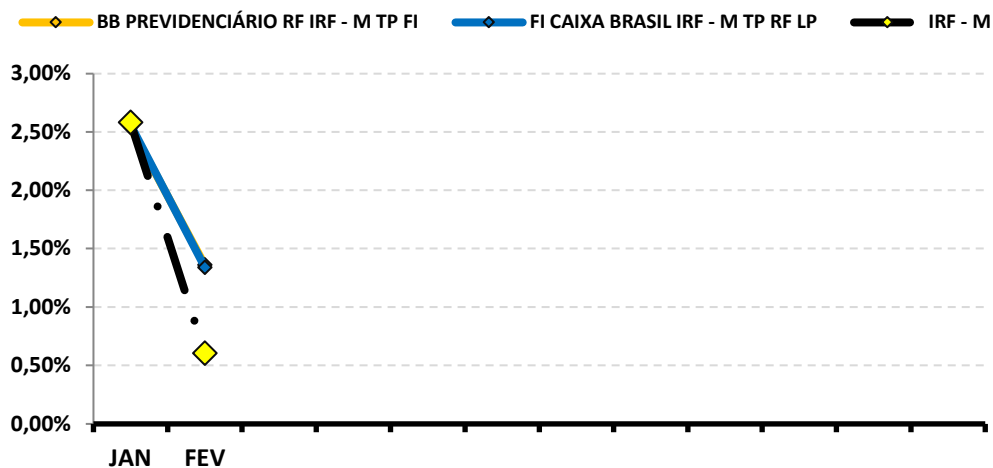


Continuação....

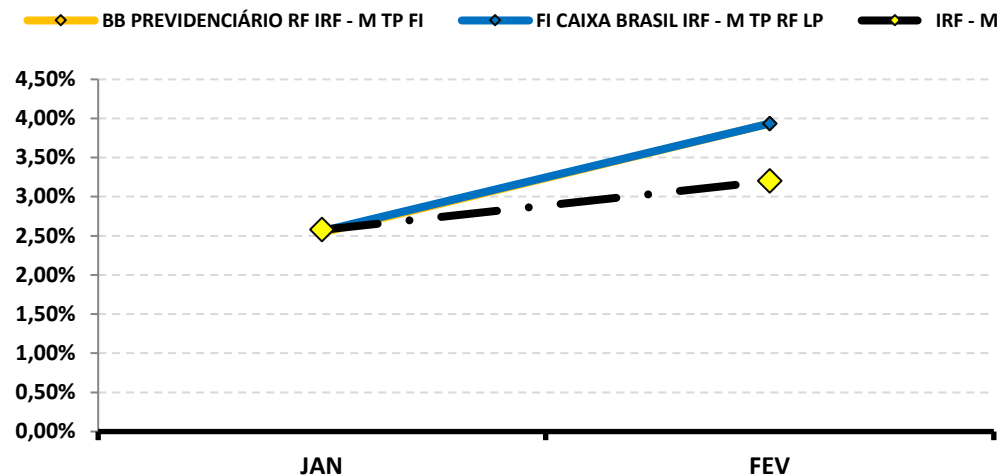
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2,54%	1,36%										422.290,45	<b>3,93%</b>	<b>1.235.367,12</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2,56%	1,34%										381.147,78	<b>3,93%</b>	<b>1.082.925,36</b>
<b>IRF - M</b>	<b>2,58%</b>	<b>0,61%</b>										-	<b>3,20%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

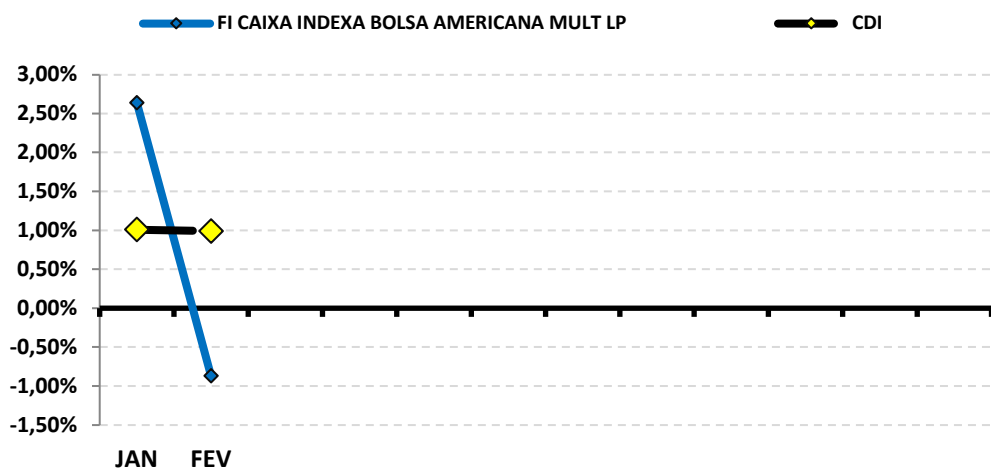


Continuação....

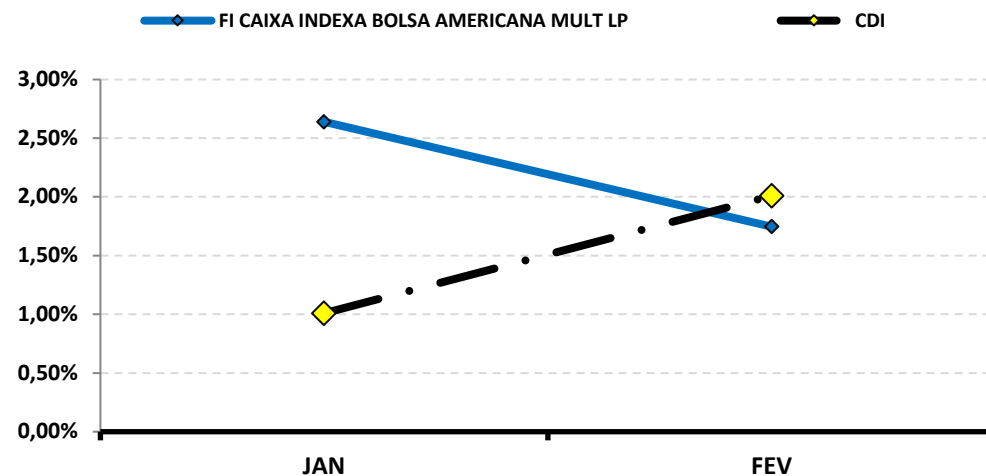
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2,64%	-0,87%										3.335,44	<b>1,75%</b>	<b>105.900,94</b>
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%										-	<b>2,01%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

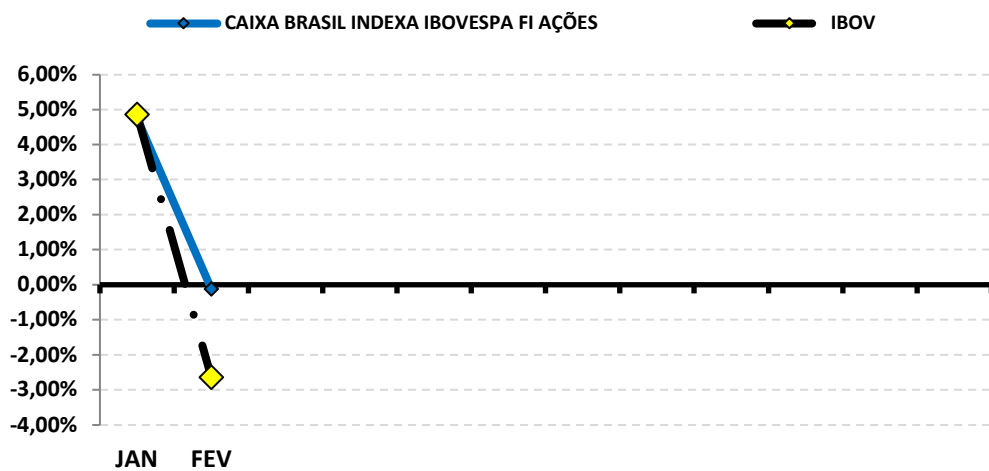


Continuação....

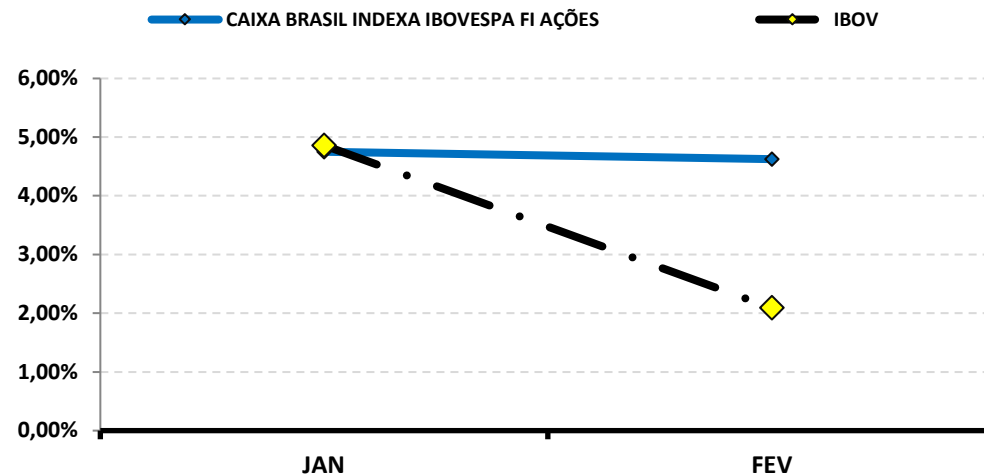
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4,75%	-0,12%										(113.946,41)	4,62%	85.720,78
<b>IBOV</b>	4,86%	-2,64%										-	2,09%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

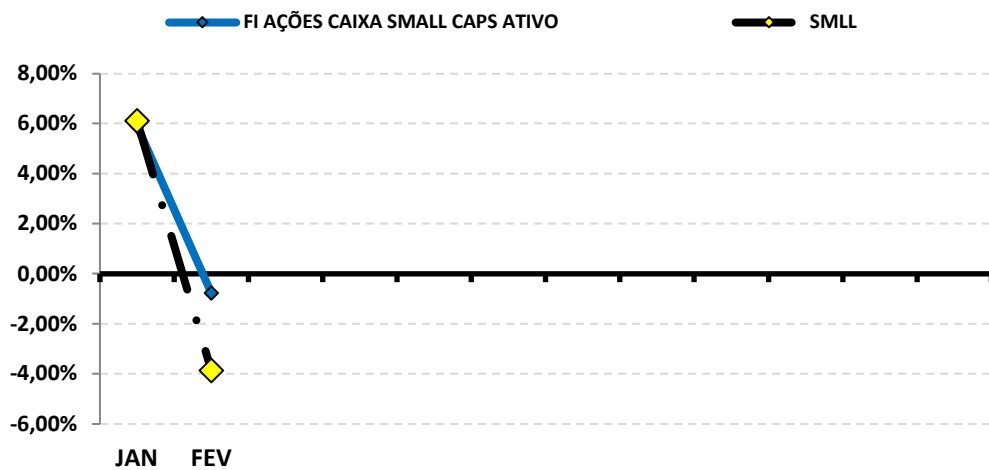


Continuação....

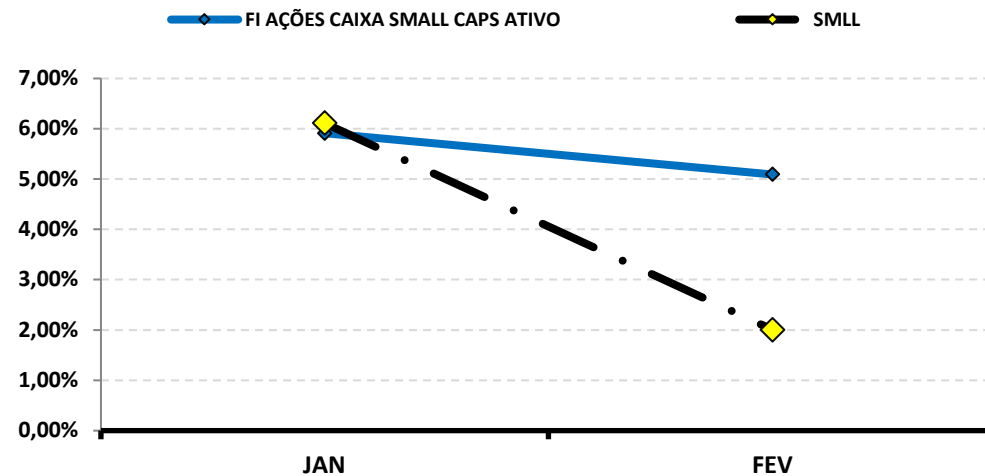
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao SMLL**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5,91%	-0,77%										(64.402,02)	5,09%	33.736,07
<b>SMLL</b>	6,11%	-3,87%										-	2,00%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

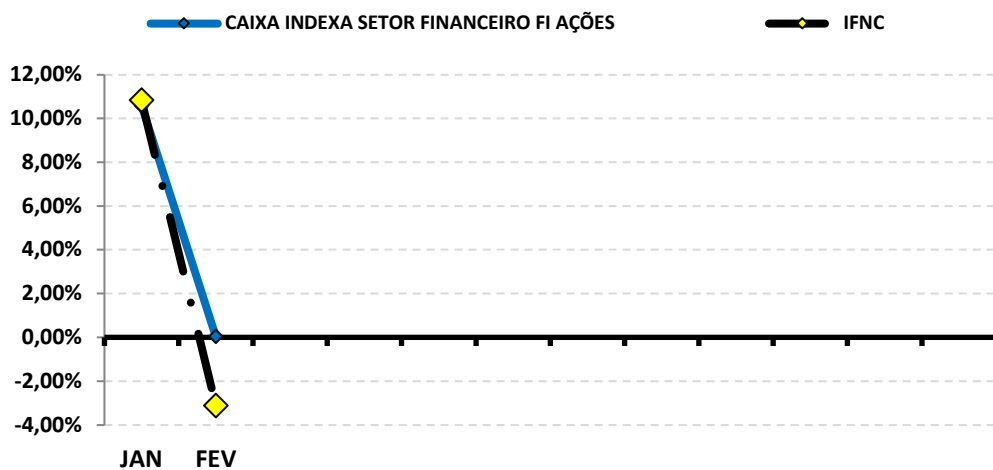


Continuação....

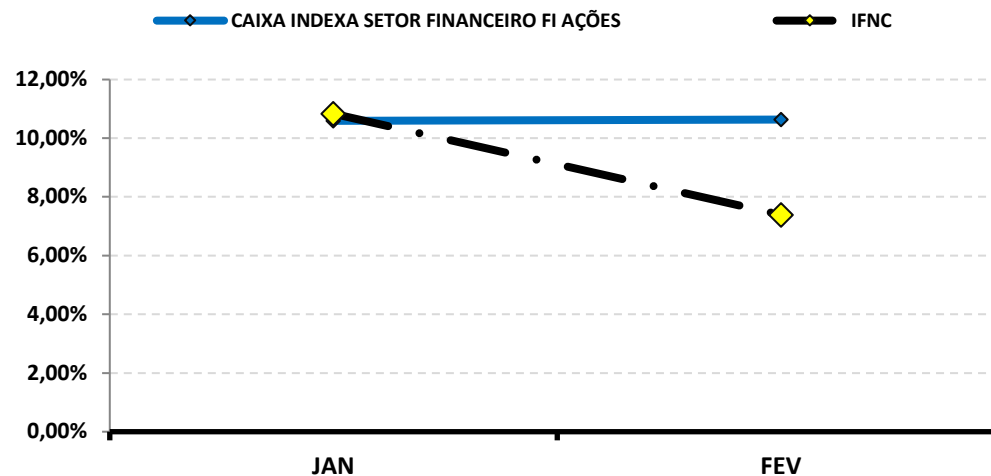
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	10,59%	0,04%										(70.869,91)	10,63%	153.442,08
<b>IFNC</b>	10,83%	-3,11%										-	7,38%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

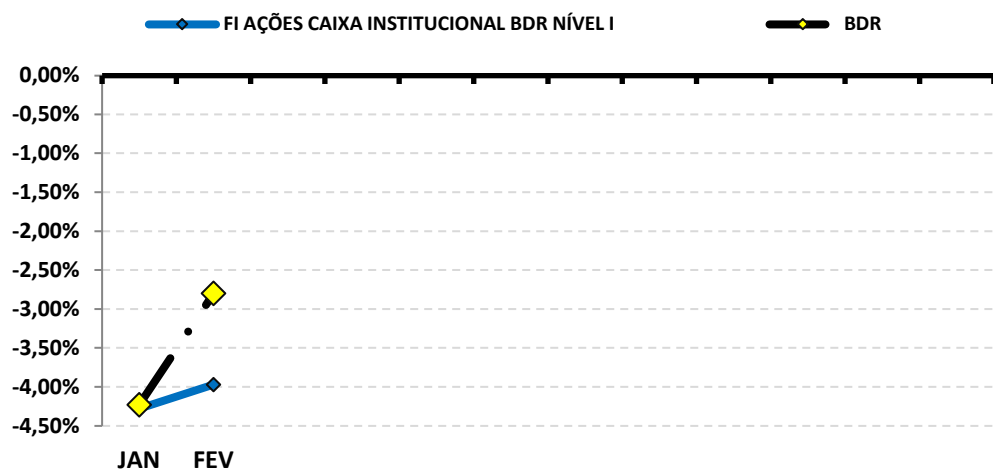


Continuação....

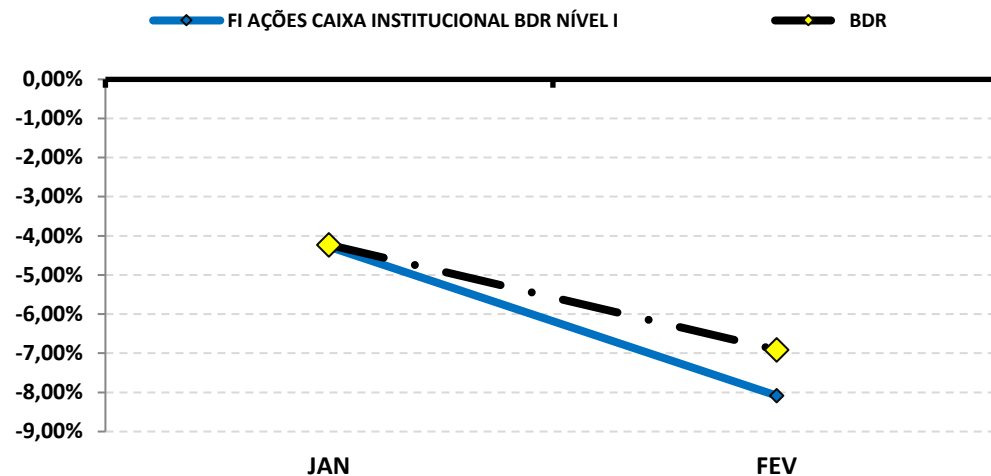
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-4,28%	-3,97%										(48.138,35)	-8,08%	(132.571,81)
<b>BDR</b>	-4,23%	-2,80%										-	-6,91%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVISÃO

	JAN	FEV									
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,66%</b>	<b>0,92%</b>									
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>									
<b>IBOVESPA</b>	<b>1,60%</b>	<b>1,60%</b>									
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,59%</b>	<b>1,74%</b>									

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVISÃO NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:**

**R\$ 3.647.978,72**

**A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:**

**R\$ 6.874.453,99**

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVISÃO

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,66%</b>	<b>2,60%</b>										
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>2,01%</b>										
<b>IBOVESPA</b>	<b>1,60%</b>	<b>3,23%</b>										
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,59%</b>	<b>2,34%</b>										

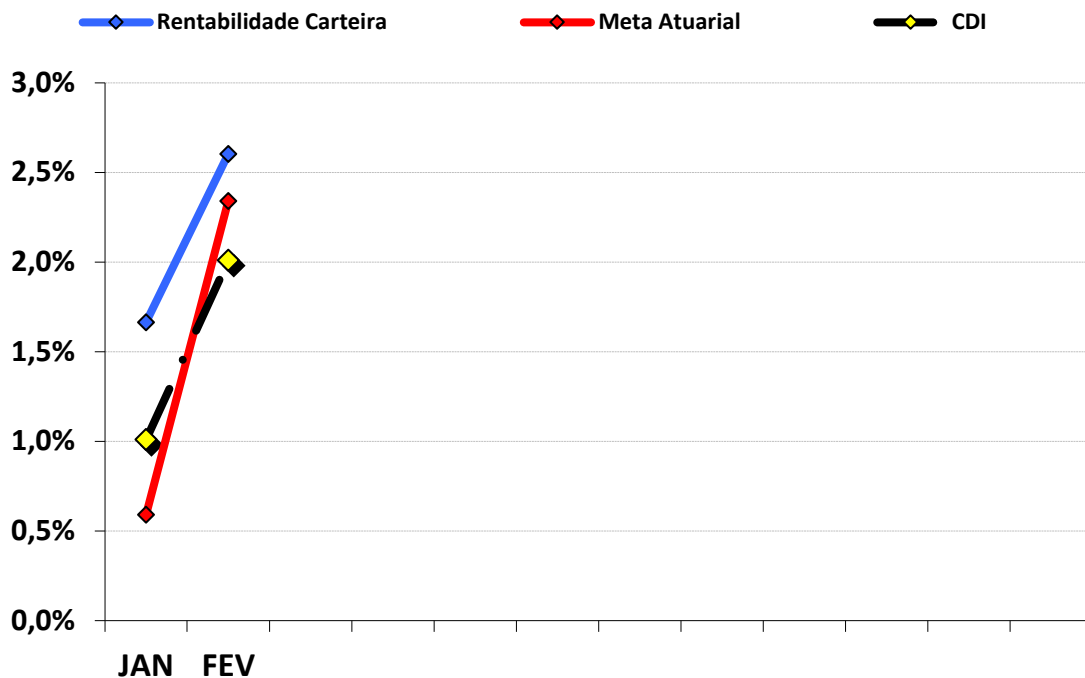
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVISÃO: R\$ 10.069.206,75**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 9.153.007,99**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 916.198,76**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,66%	0,59%	1,01%
FEV	2,60%	2,34%	2,01%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVISÓ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,60% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 129,51% 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 5,29% a.a. mais a variação do IPCA. Até fevereiro/2025, o PREVISÓ vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
FEV	2,60%	2,34%	111,18%

#### 9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
11,52%	3,67%	4,24%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/03/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,68% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,52%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVISÓ poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 57 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..

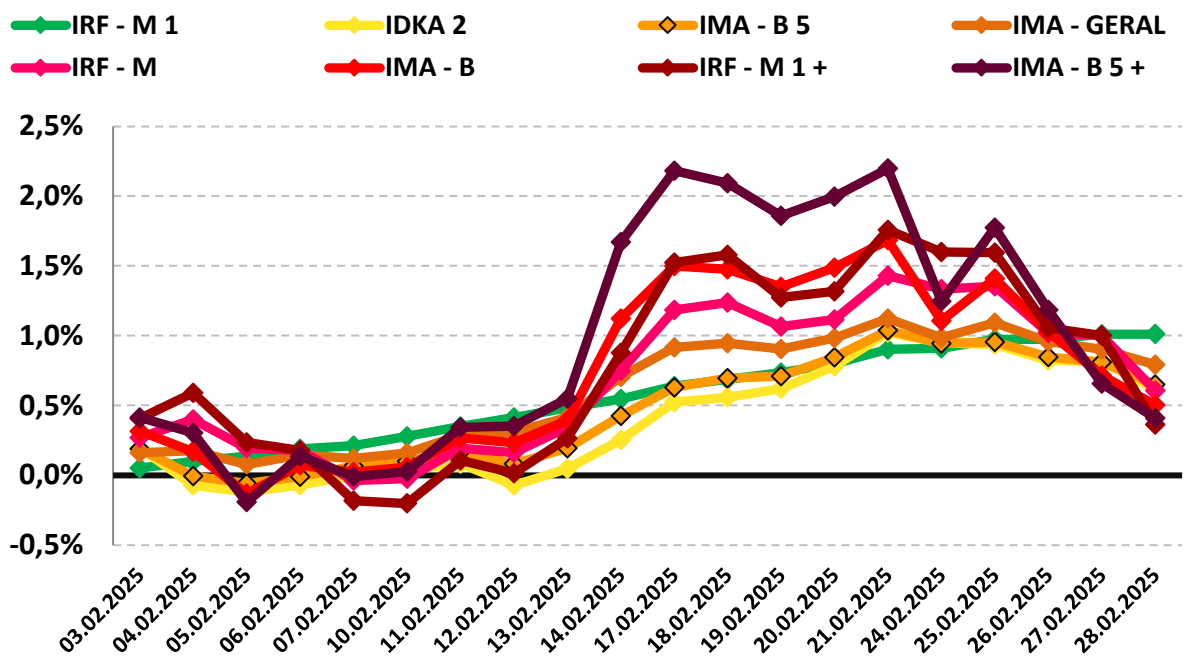
## 10.2-RENDA FIXA

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

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

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

### Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

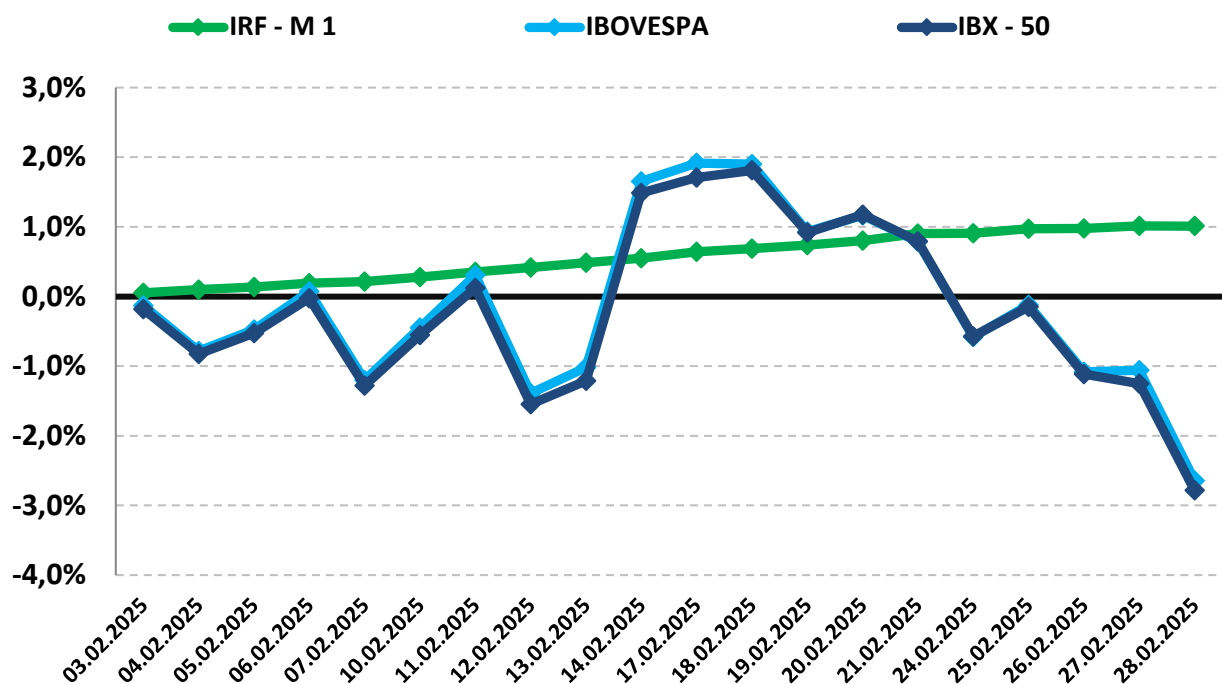
Em fevereiro, o segmento de Renda Variável iniciou o mês desvalorizando, mesmo com uma pequena tendencia de alta no final da 1ª quinzena. A desvalorização tomou força e fechou o mês com uma grande desvalorização no final da 2ª quinzena. Essa desvalorização é o resultado do recuo das commodities, blue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

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

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

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

#### Rentabilidade Acumulada (Mês)



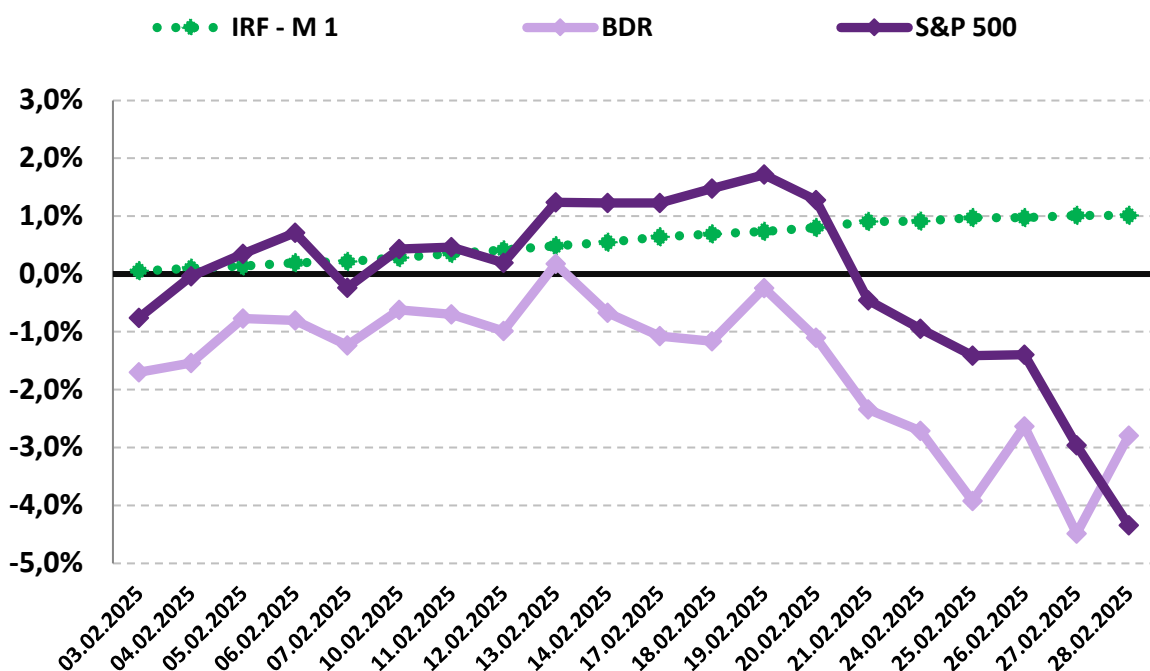
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

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

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

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

#### *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 0,65%, influenciado pela energia elétrica residencial que obteve impacto positivo após queda no mês passado, em função da incorporação do Bônus de Itaipu. Além disso, os reajustes da Taxa de Água e esgoto e gás encanado, contribuíram para o resultado positivo.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

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

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

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

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

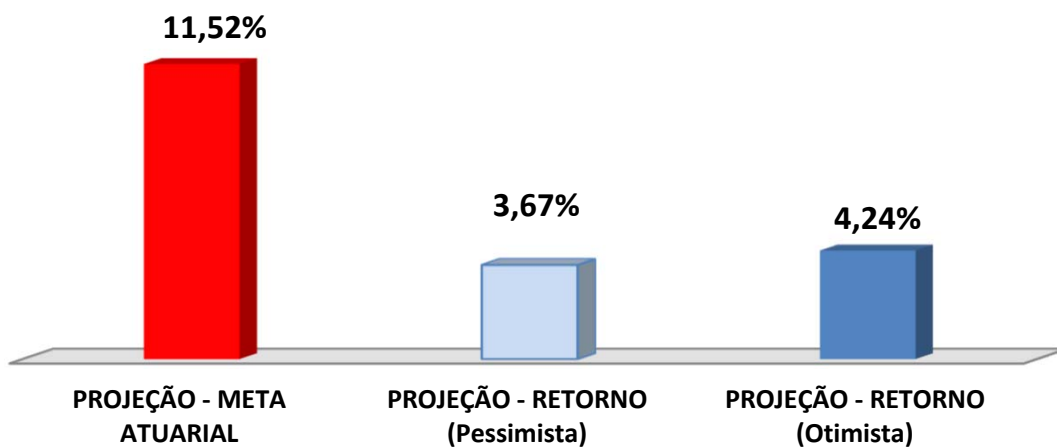
Aliado a isso, o aumento dos preços dos alimentos dificulta a redução da inflação para dentro da meta. A depreciação cambial e o aumento dos preços dos alimentos contribuem para a alta da alimentação. A consequência foi a decisão do COPOM de anunciar elevação da Taxa de Juros em mais 1% na próxima reunião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

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/03/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,68% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,52%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 3,67% a 4,24% 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	
				FEV	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,85%	229.189,56	1,96%	477.952,14
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,96%	169.423,95	2,23%	381.868,69
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,93%	360.277,76	2,87%	1.316.959,33
49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,46%	59.584,62	2,26%	384.753,23
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,36%	422.290,45	3,93%	1.235.367,12
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,41%	11.320,33	2,42%	21.411,14
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,40%	389.733,33	2,44%	762.390,38
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,85%	143.414,95	1,94%	272.743,67
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,94%	267.731,97	2,98%	771.327,85
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,75%	606.058,94	3,64%	1.735.073,09
50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,58%	54.485,19	2,56%	189.368,07
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,34%	381.147,78	3,93%	1.082.925,36
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,40%	466.392,73	2,45%	809.890,21
13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-0,12%	(113.946,41)	4,62%	85.720,78
15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-0,77%	(64.402,02)	5,09%	33.736,07
40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	0,04%	(70.869,91)	10,63%	153.442,08
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	-0,87%	3.335,44	1,75%	105.900,94
17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-3,97%	(48.138,35)	-8,08%	(132.571,81)
Cód. 29273920	NTN - F 14,655% a.a. (Venc. 01/01/2035)	Vencimento (01/01/2035)	0	1,15%	65.385,73	1,15%	65.385,73
Cód. 29273843	NTN - B (IPCA + 7,641586% a.a. / Venc. 15/08/2032)	Vencimento (15/08/2032)	0	1,93%	315.562,68	1,93%	315.562,68