

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUA CLARA - MS / ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**FEVEREIRO
2025**

17 de março de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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

Taxa de Juros (anual): 5,26% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,43%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,26% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 11,47%

Data Focal: 28/02/2025

MENSAL

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	0,40%										
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%										
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%										
META ATUARIAL	0,59%	1,74%										
CDI	1,01%	0,99%										

ACUMULADO

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	2,00%										
TAXA DE JUROS	0,43%	0,86%										
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%										
META ATUARIAL	0,59%	2,34%										
CDI	1,01%	2,01%										

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
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
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	49
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	49
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	50
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	52
9.4 - Meta Atuarial	52
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2025	52
10 – ANÁLISE DO MERCADO	53
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	57
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	60
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	61

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 ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	73.466.234,69	1.512.832,15	(759.240,95)	-	1.211.380,76	(34.620,75)	1.176.760,01	75.396.585,90
2	FEVEREIRO	75.396.585,90	1.740.033,02	(1.292.030,31)	-	529.048,16	(230.843,14)	298.205,02	76.142.793,63
3	MARÇO	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
4	ABRIL	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
5	MAIO	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
6	JUNHO	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
7	JULHO	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
8	AGOSTO	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
9	SETEMBRO	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
10	OUTUBRO	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
11	NOVEMBRO	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
12	DEZEMBRO	76.142.793,63	-	-	-	-	-	-	76.142.793,63
13	ANO	73.466.234,69	3.252.865,17	(2.051.271,26)	-	1.740.428,92	(265.463,89)	1.474.965,03	76.142.793,63

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	49,5%	100,0%	48,6%	37.034.438,40	-
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%	41,2%	60,0%	42,6%	32.485.685,33	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					91,2%	69.520.123,73	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	5,0%	15,0%	4,6%	3.541.525,92	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				4,6%	3.541.525,92	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	2,9%	2.202.735,68	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				2,9%	2.202.735,68	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,3%	10,0%	1,2%	878.408,30	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,2%	878.408,30	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	51.066,01	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	76.193.859,64	6

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE BENCHMARK - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
RENDA FIXA							
1	DI	4,1%	100,0%	33,9%	25.816.141,92		-
2	IRF - M 1	4,1%	100,0%	8,7%	6.595.301,69		-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	4,9%	3.713.681,69		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	1,6%	1.198.080,31		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,0%	12.931.145,82		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	12,9%	9.850.350,88		-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,7%	2,5%	1.895.069,33		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	1,6%	1.205.558,74		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	5,8%	4.442.873,51		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	2,5%	1.871.919,84		-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,2%	1.648.469,04		-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	4,6%	3.541.525,92		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	30,0%	1,9%	1.432.674,94		-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	51.066,01		-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	260.035,85	0,34%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	48,61%	SIM
2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	7.688.525,57	10,09%	SIM			
3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.147.294,14	4,13%	SIM			
4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.869.340,97	5,08%	SIM			
5	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.198.080,31	1,57%	SIM			
6	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.871.919,84	2,46%	SIM			
7	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.907.790,85	10,38%	SIM			
8	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.932.074,12	2,54%	SIM			
9	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	41.968,33	0,06%	SIM			
10	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.892.927,34	3,80%	SIM			
11	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.713.681,69	4,87%	SIM			
12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.510.799,39	3,30%	SIM			
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.725.960,72	3,58%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,64%	SIM
14	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.895.069,33	2,49%	SIM			
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	544.056,28	0,71%	SIM			
16	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.205.558,74	1,58%	SIM			
17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	5.023.354,97	6,59%	SIM			
18	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	6.747.066,55	8,86%	SIM			
19	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.898.964,61	7,74%	SIM			
20	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	1.335.898,22	1,75%	SIM			
21	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.109.755,91	9,33%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			69.520.123,73	91,24%				

* 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?
22	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	661.610,71	0,87%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,6%	SIM
23	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	985.698,57	1,29%	SIM			
24	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.569.671,40	2,06%	SIM			
25	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	324.545,24	0,43%	SIM			
26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	554.266,64	0,73%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,9%	SIM
27	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.648.469,04	2,16%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.744.261,60	7,54%				

* 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?
28	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	878.408,30	1,15%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,2%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			878.408,30	1,15%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	Banco Bradesco S.A.	47.840,41	0,06%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	51.066,01	0,07%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	69.520.123,73	91,24%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.744.261,60	7,54%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	878.408,30	1,15%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	51.066,01	0,07%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	76.193.859,64	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.510.799,39	4.565.063.436,43	0,055%	SIM
	2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.713.681,69	2.313.634.227,26	0,161%	SIM
	3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.892.927,34	12.641.893.817,43	0,023%	SIM
	4	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	41.968,33	1.296.324.554,04	0,003%	SIM
	5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.932.074,12	3.502.122.049,26	0,055%	SIM
	6	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.907.790,85	5.990.578.271,77	0,132%	SIM
	7	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.871.919,84	3.603.402.390,35	0,052%	SIM
	8	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.198.080,31	566.602.906,29	0,211%	SIM
	9	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.869.340,97	863.420.184,02	0,448%	SIM
	10	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.147.294,14	324.560.513,08	0,970%	SIM
	11	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	7.688.525,57	1.379.092.656,09	0,558%	SIM
	12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	260.035,85	393.994.498,09	0,066%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.109.755,91	21.522.738.493,95	0,033%	SIM
	14	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	324.545,24	46.305.271,45	0,701%	SIM
	15	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	878.408,30	1.740.838.552,16	0,050%	SIM
	16	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	1.335.898,22	11.350.197.458,49	0,012%	SIM
	17	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.898.964,61	687.437.510,73	0,858%	SIM
	18	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.569.671,40	844.399.613,66	0,186%	SIM
	19	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	985.698,57	476.990.371,22	0,207%	SIM
	20	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	661.610,71	26.010.048,51	2,544%	SIM
	21	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.648.469,04	2.140.832.727,01	0,077%	SIM
	22	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	6.747.066,55	10.501.168.102,05	0,064%	SIM
	23	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	5.023.354,97	621.910.978,03	0,808%	SIM
	24	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.205.558,74	150.469.530,44	0,801%	SIM
	25	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	544.056,28	197.538.113,67	0,275%	SIM
	26	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.895.069,33	105.368.846,51	1,799%	SIM
	27	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.725.960,72	941.499.381,61	0,290%	SIM
	28	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	554.266,64	766.137.098,30	0,072%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				76.142.793,63			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				51.066,01			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				76.193.859,64			

* 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								
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF		100,00%	41.968,33	0,06%	1.296.324.554,04	0,003%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	48,6%
	FI CAIXA MASTER RF SIMPLES	100,00%	41.968,33	0,06%	8.870.147.809,78	0,0005%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		100,00%	1.871.919,84	2,46%	3.603.402.390,35	0,052%	SIM		
	FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	1.871.919,84	0,06%	3.603.741.773,52	0,05%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP		100,00%	3.147.294,14	4,13%	324.560.513,08	0,970%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	3.147.294,14	0,06%	340.028.642,14	0,93%	SIM		
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC		100,00%	7.688.525,57	10,09%	1.379.092.656,09	0,558%	SIM		
	FI RF TP ALOCAÇÃO LONGO PRAZO	100,00%	7.688.525,57	0,06%	2.115.264.023,38	0,36%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,00%	260.035,85	0,34%	393.994.498,09	0,066%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,6%
	FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	260.035,85	0,06%	474.896.023,62	0,05%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	7.109.755,91	9,33%	21.522.738.493,95	0,033%	SIM		
	BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	7.109.755,91	9,33%	33.202.225.441,29	0,02%	SIM		
FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO		100,00%	1.335.898,22	1,75%	11.350.197.458,49	0,012%	SIM		
	FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ II RF CP	100,00%	1.335.898,22	9,33%	28.371.875.588,37	0,005%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		100,00%	5.898.964,61	7,74%	687.437.510,73	0,858%	SIM		
	FI CAIXA MASTER BRASIL RF IMA-B LP	100,00%	5.898.964,61	9,33%	757.858.665,37	0,78%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		100,00%	5.023.354,97	6,59%	621.910.978,03	0,808%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	5.023.354,97	9,33%	2.512.371.450,20	0,20%	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								
BRADERCO FIC FI RF IMA GERAL		100,00%	1.205.558,74	1,58%	150.469.530,44	0,801%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,6%
	BRAM FI RF IMA GERAL	100,00%	1.205.558,74	9,33%	255.337.703,84	0,47%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B		100,00%	544.056,28	0,71%	197.538.113,67	0,275%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B	100,00%	544.056,28	9,33%	475.936.968,34	0,11%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +		100,00%	1.895.069,33	2,49%	105.368.846,51	1,799%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	1.895.069,33	9,33%	753.258.660,97	0,25%	SIM		
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI		100,00%	324.545,24	0,43%	46.305.271,45	0,701%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,6%
	BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI	100,00%	324.545,24	0,43%	46.310.187,64	0,70%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS		0,49%	1.569.671,40	2,06%	844.399.613,66	0,186%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,49%	7.738,48	0,002%	13.071.768.667,38	0,0001%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		4,58%	985.698,57	1,29%	476.990.371,22	0,207%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	4,58%	45.144,99	0,02%	13.071.768.667,38	0,0003%	SIM		
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES		0,36%	661.610,71	0,87%	26.010.048,51	2,544%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,9%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,36%	2.348,72	0,00%	13.071.768.667,38	0,00002%	SIM		
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP		100,17%	554.266,64	0,73%	766.137.098,30	0,072%	SIM		
	FI MULT BOLSA AMERICANA ALOCAÇÃO LP	100,15%	555.098,04	0,73%	768.483.902,37	0,07%	SIM		
	SICREDI FI RF CASH ALOCAÇÃO	0,02%	127,48	0,0002%	47.541.620,24	0,0003%	SIM		
BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA		1,51%	878.408,30	1,15%	1.740.838.552,16	0,050%	SIM		
	BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	0,68%	5.946,82	0,01%	2.115.034.513,78	0,0003%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,2%
	BB ETF ÍNDICE BOVESPA B3 BR+ FI RESP LTDA	0,47%	4.154,87	0,01%	20.460.444,68	0,02%	SIM		
	BB ETF ÍNDICE DIVERSIDADE B3 INVESTIMENTO SUSTEN	0,32%	2.819,69	0,004%	61.402.813,81	0,005%	SIM		
	BB TOP AÇÕES DIVERSIDADE IS FIA	0,04%	316,23	0,0004%	15.906.474,32	0,002%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	CAIXA	2224	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,29295802	3,313406993	583107,9985	0	0	583107,9985
2	CAIXA	2224	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,462016008	4,490401005	1761043,355	0	0	1761043,355
3	CAIXA	2224	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	3,137178006	0	380503,3688	0	0	380503,3688
4	CAIXA	2224	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,999455025	6,058031998	427555,1478	49980,68247	0	477535,8302
5	CAIXA	2224	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	5,312017969	5,359864019	127934,684	355953,2988	468227,7609	15660,22192
6	CAIXA	2224	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	2,051965009	2,067810996	905266,4113	0	0	905266,4113
7	CAIXA	2224	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,698546001	4,722802996	1249038,89	0	0	1249038,89
8	CAIXA	2224	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	16,14964706	16,27728075	118019,1948	15742,76811	5074,010993	128687,9519
9	CAIXA	2224	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	8,074823071	8,138639938	35454,7335	0	0	35454,7335
10	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,889581459	7,936865595	467902,8069	0	0	467902,8069
11	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,995307024	4,019298083	624686,0367	0	0	624686,0367
12	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	6,867341338	3,467994451	2050105,907	0	0	2050105,907
13	911	97117-8	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	5,908200998	11,9315378	1227423,605	61350,01307	0	1288773,618
14	911	97117-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,672850495	2,699924302	1009643,388	0	0	1009643,388
15	911	97117-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,625057595	4,648072212	55944,88169	0	0	55944,88169
16	1176	11261-5	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	17,86829346	18,03970809	374011,9584	0	0	374011,9584
17	1176	11261-5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,901977192	5,946573879	202731,6509	0	0	202731,6509
18	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	6,046286888	6,074888502	89558,23301	0	0	89558,23301
19	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,443926012	4,464880004	704900,0505	0	0	704900,0505
20	1176	11261-5	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,695687594	3,732378182	1036695,85	0	0	1036695,85
21	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,601201686	3,61475578	524259,2986	0	0	524259,2986
22	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,801644088	2,819102709	1781898,529	0	0	1781898,529
23	2224	46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	03.914.671/0001-56	34,30853101	32,17141412	48790,87361	0	0	48790,87361
24	2224	46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,253044003	1,207145985	816552,9123	0	0	816552,9123
25	2224	46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	1107,262069	1073,761575	616,161656	0	0	616,161656
26	2224	46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	2,739911002	2,715363001	607089,748	0	0	607089,748
27	2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	1,49040023	1,402859558	231345,4957	0	0	231345,4957
28	2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	7,498277345	7,263246162	120938,8034	0	0	120938,8034
29	0911	97117-8	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	2,321795015	2,30156391	240821,7463	0	0	240821,7463

* 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.	14.537.190,53	1.705.519.803.979,44	0,0009%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	27.945.073,34	515.285.851.992,24	0,0054%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	22.431.740,98	685.041.067.389,54	0,0033%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	11.228.788,78	125.720.056.008,83	0,0089%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		76.142.793,63	Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		51.066,01			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		76.193.859,64			

* 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	7.425.000,00	10,2%

*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/11/2024.

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	8.199.069,15	11,7%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	6.282.692,31	8,2%

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)

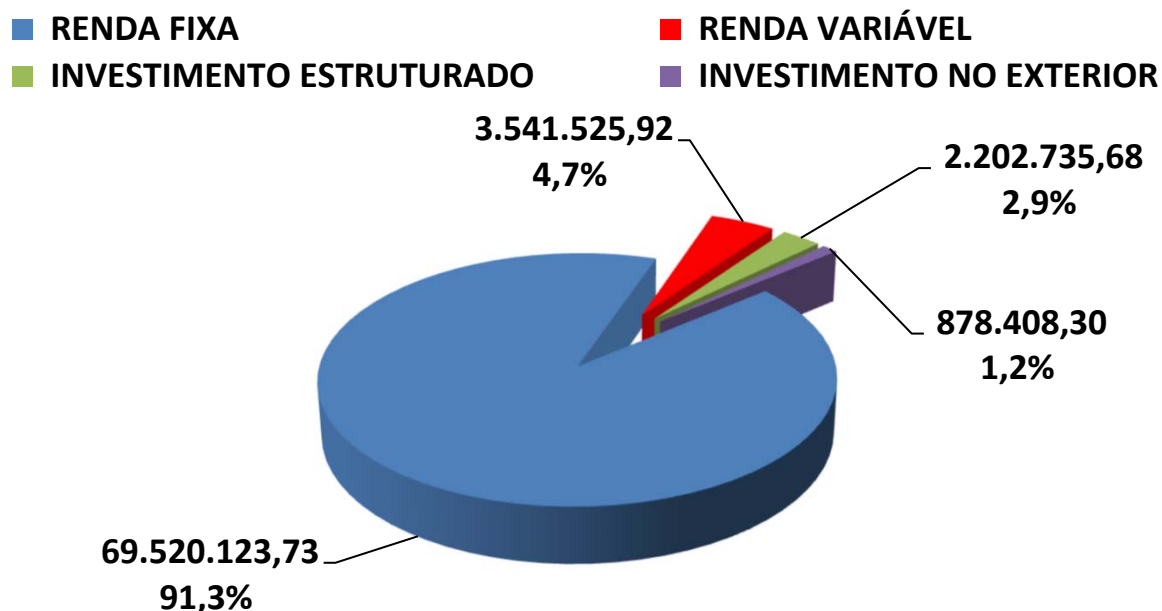
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2224	46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.932.074,12	2,54%	67.943.724,48	89,23%
2			2224	46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.907.790,85	10,39%		
3			2224	46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.198.080,31	1,57%		
4			2224	46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.892.927,34	3,80%		
5			2224	46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.871.919,84	2,46%		
6			2224	46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.898.964,61	7,75%		
7			2224	71008-6	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	288.553,31	0,38%		
8			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.713.681,69	4,88%		
9			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.510.799,39	3,30%		
10			911	97117-8	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	7.688.525,57	10,10%		
11			911	97117-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.725.960,72	3,58%		
12			911	97117-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	260.035,85	0,34%		
13			1176	11261-5	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	6.747.066,55	8,86%		
14			1176	11261-5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.205.558,74	1,58%		
15			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	544.056,28	0,71%		
16			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.147.294,14	4,13%		
17			1176	11261-5	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.869.340,97	5,08%		
18			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.895.069,33	2,49%		
19			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	5.023.354,97	6,60%		
20			2224	46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.569.671,40	2,06%		
21			2224	46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	985.698,57	1,29%		
22			2224	46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	661.610,71	0,87%		
23			2224	46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.648.469,04	2,16%		
24			2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	324.545,24	0,43%		
25			2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	878.408,30	1,15%		
26			0911	97117-8	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	554.266,64	0,73%		
27	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	2224	46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	41.968,33	0,06%	8.199.069,15	10,77%
28			2224	48-8	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	1.047.344,91	1,38%		
29			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.109.755,91	9,34%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						76.142.793,63	100,00%	76.142.793,63	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	69.520.123,73	91,3%
RENDA VARIÁVEL	3.541.525,92	4,7%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	2.202.735,68	2,9%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	878.408,30	1,2%
TOTAL	76.142.793,63	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

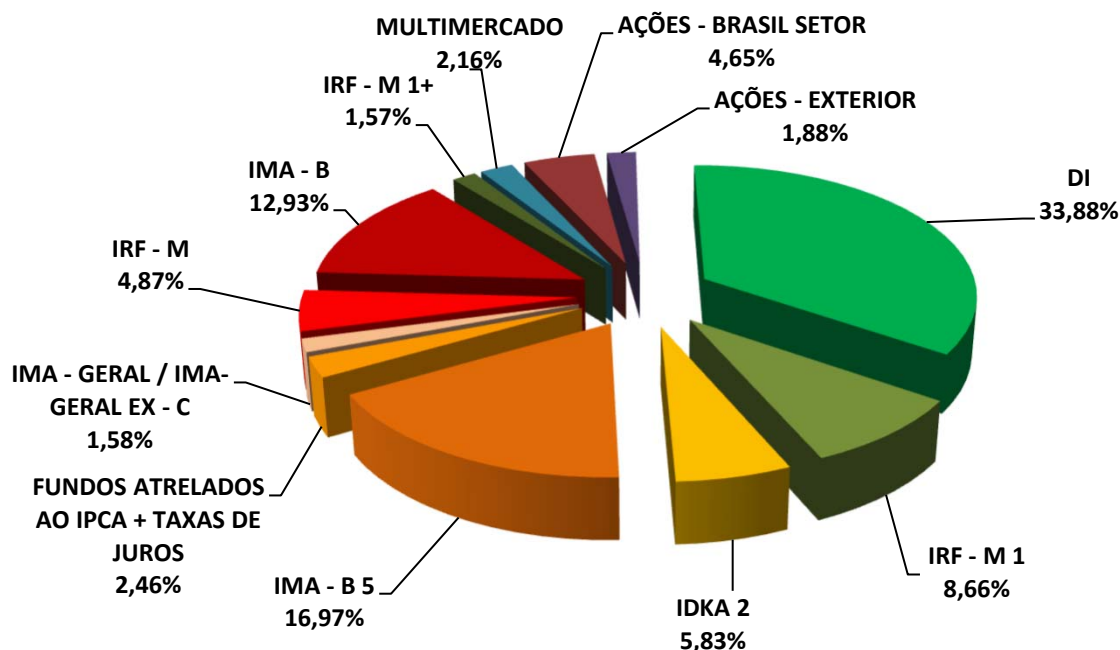


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	25.816.141,92	33,88%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	32.411.443,61	42,54%
IRF - M 1	6.595.301,69	8,66%			
IDKA 2	4.442.873,51	5,83%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	17.374.019,33	22,80%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	12.931.145,82	16,97%			
IPCA	1.871.919,84	2,457%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE	1.871.919,84	2,46%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	1.205.558,74	1,58%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	14.769.591,31	19,38%
IRF - M	3.713.681,69	4,87%			
IMA - B	9.850.350,88	12,93%			
IRF - M 1+	1.198.080,31	1,57%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	3.093.149,64	4,06%
IMA - B 5+	1.895.069,33	2,49%			
MULTIMERCADO	1.648.469,04	2,16%	MULTIMERCADO	1.648.469,04	2,16%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	1.569.671,40	2,06%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.541.525,92	4,65%
CONSUMO (ICON)	324.545,24	0,43%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	985.698,57	1,29%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	661.610,71	0,87%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	878.408,30	1,15%	AÇÕES - EXTERIOR	1.432.674,94	1,88%
S&P 500 (BOLSA EUA)	554.266,64	0,73%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	76.142.793,63	99,93%		76.142.793,63	99,93%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

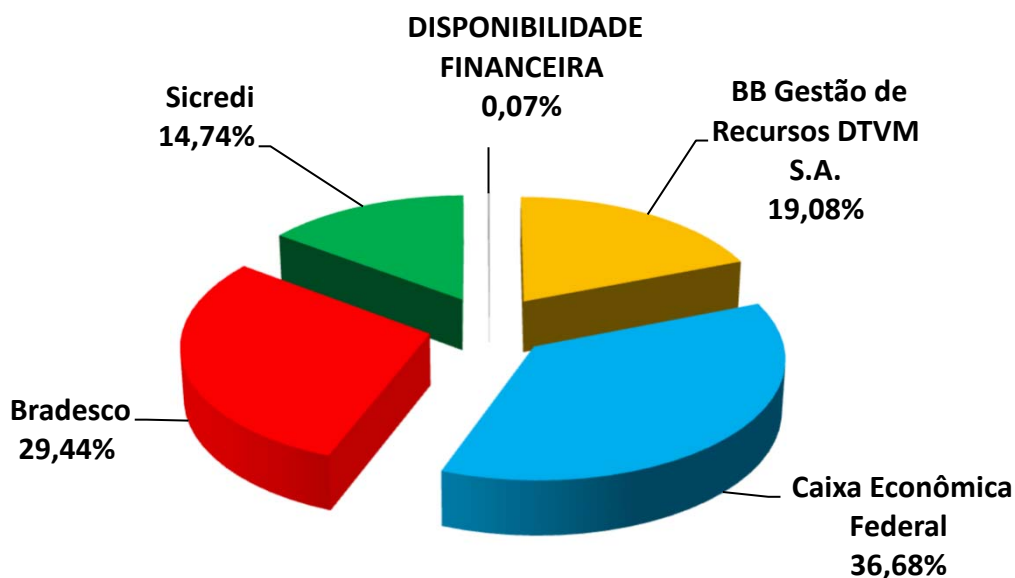


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	14.537.190,53	19,08%
Caixa Econômica Federal	27.945.073,34	36,68%
Bradesco	22.431.740,98	29,44%
Sicredi	11.228.788,78	14,74%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	51.066,01	0,07%
TOTAL	76.193.859,64	100,00%

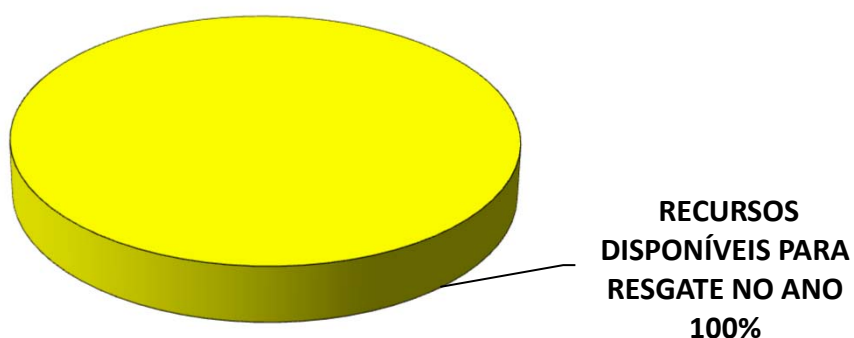
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

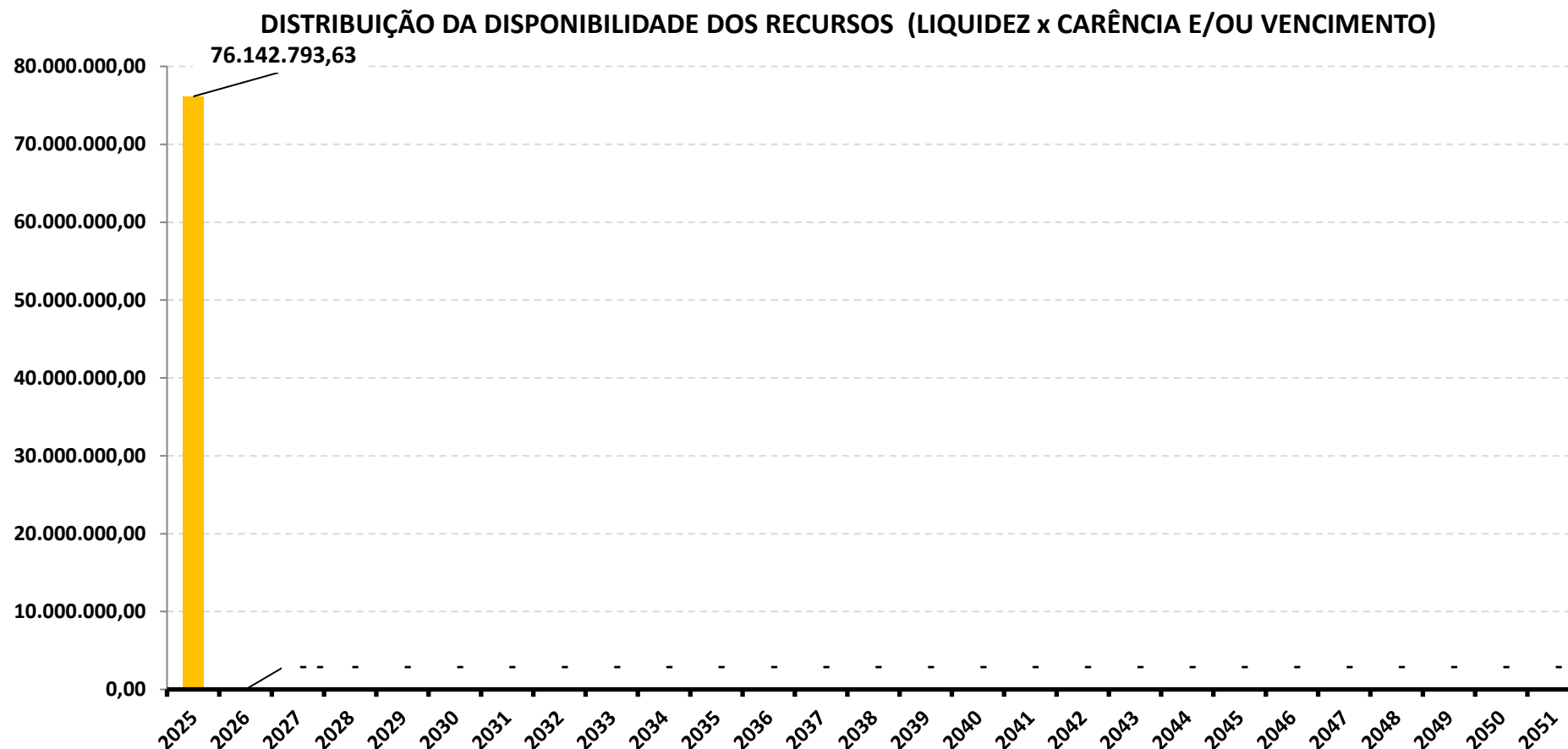
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	76.193.859,64	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	76.193.859,64	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



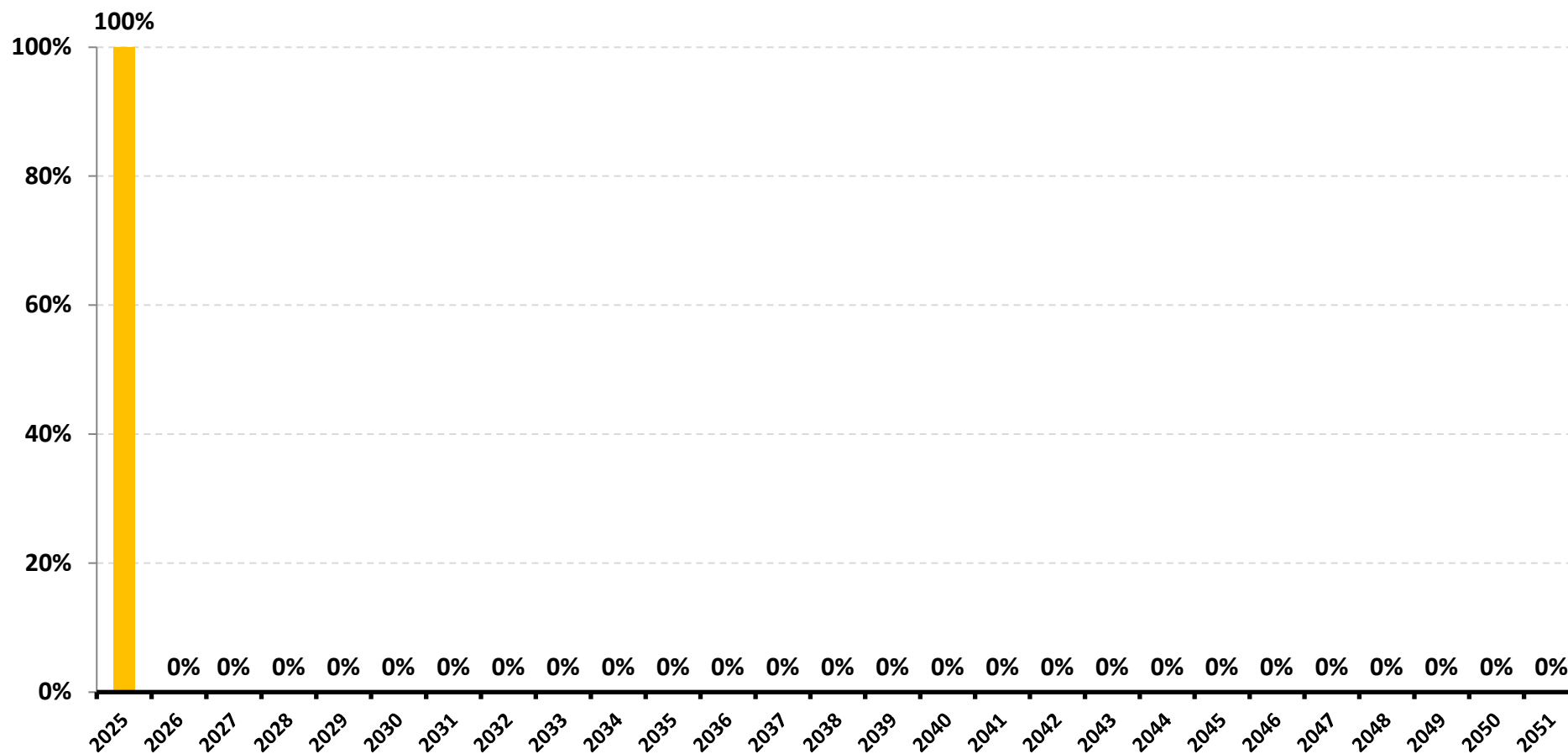
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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 RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69	08.973.942/0001-68
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IRF - M	ICON
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2004	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	21.522.738.493,95	4.565.063.436,43	2.313.634.227,26	46.305.271,45
NÚMERO DE COTISTAS **	1.295	735	487	3.882
VALOR DA COTA **	3,46799445000	4,01929808700	7,93686558900	1,40285956600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	09/10/2017	29/04/2021
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. 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.....

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO
CNPJ	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55	00.834.074/0001-23
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	BDR	CDI	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/01/2015	10/02/2006	30/08/2012	02/10/1995
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	200	0,01	100	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200	0,01	10	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	200	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.740.838.552,16	12.641.893.817,43	1.296.324.554,04	11.350.197.458,49
NÚMERO DE COTISTAS **	133	769	373	12.921
VALOR DA COTA **	7,26324619900	6,05803200000	2,67993200000	8,13864000000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/12/2020	14/09/2022	29/05/2023	07/10/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (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%)	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	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	10.646.895/0001-90
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	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	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+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)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.502.122.049,26	5.990.578.271,77	3.603.402.390,35	687.437.510,73
NÚMERO DE COTISTAS **	702	782	591	165
VALOR DA COTA **	3,31340700000	4,49040100000	2,06781100000	4,72280300000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021	02/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
CNPJ	10.577.519/0001-90	03.914.671/0001-56	15.154.220/0001-47	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IRF - M 1+	PETR3	SMLL	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	10/07/2000	01/11/2012	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	0	100	100	100
SALDO MÍNIMO	0	500	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1	1	1
CRÉDITO DO RESGATE	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)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	566.602.906,29	844.399.613,66	476.990.371,22	26.010.048,51
NÚMERO DE COTISTAS **	184	16.383	4.003	447
VALOR DA COTA **	3,14867200000	32,17141400000	1,20714600000	1.073,76157200000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	27/05/2019	17/12/2020	17/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	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	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	30.036.235/0001-02	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	S&P500	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	02/08/1999	02/07/2010	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	0	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	0	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	100	0	0	0
SALDO MÍNIMO	50	0	5000	5000
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.140.832.727,01	10.501.168.102,05	863.420.184,02	621.910.978,03
NÚMERO DE COTISTAS **	8.846	619	247	116
VALOR DA COTA **	2,71536300000	18,03970810000	3,73237820000	2,80164410000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	09/08/2018	21/01/2019	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 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.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +
CNPJ	08.246.318/0001-69	10.986.880/0001-70	08.702.798/0001-25	13.400.077/0001-09
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	IMA - GERAL	IMA - B	IMA - B	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/04/2007	17/02/2010	07/01/2008	30/06/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,25% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	5000	5000
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 *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	150.469.530,44	324.560.513,08	197.538.113,67	105.368.846,51
NÚMERO DE COTISTAS **	23	71	55	26
VALOR DA COTA **	5,94657390000	4,46488000000	6,07488850000	3,61475580000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	06/07/2018	06/07/2018
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. 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.....

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IMA - B	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	06/12/2005	27/02/2014	18/12/2009	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,24% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	100	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	100	50000	50000	300
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 *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.379.092.656,09	941.499.381,61	393.994.498,09	766.137.098,30
NÚMERO DE COTISTAS **	18.544	374	207	17.302
VALOR DA COTA **	5,96576890000	2,69992430000	4,64807220000	2,30156390000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/11/2023	14/08/2020	22/12/2020	28/09/2020
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. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

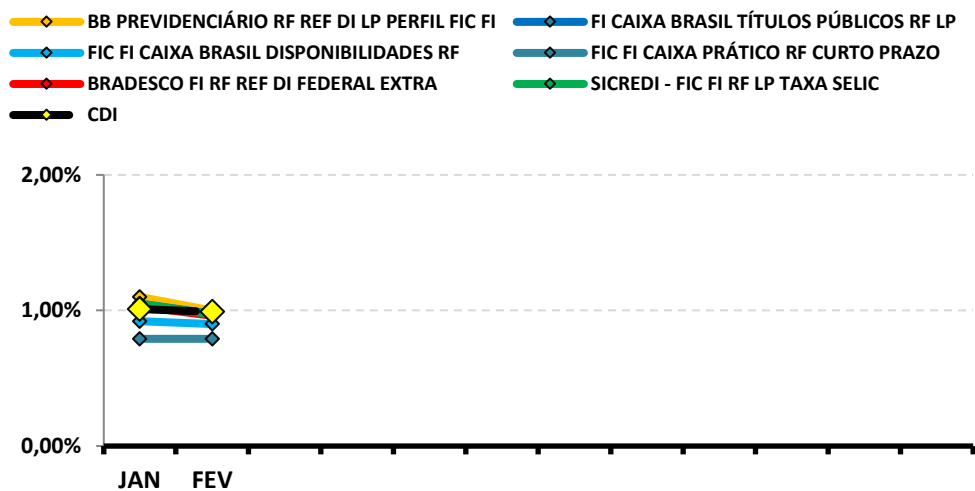
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

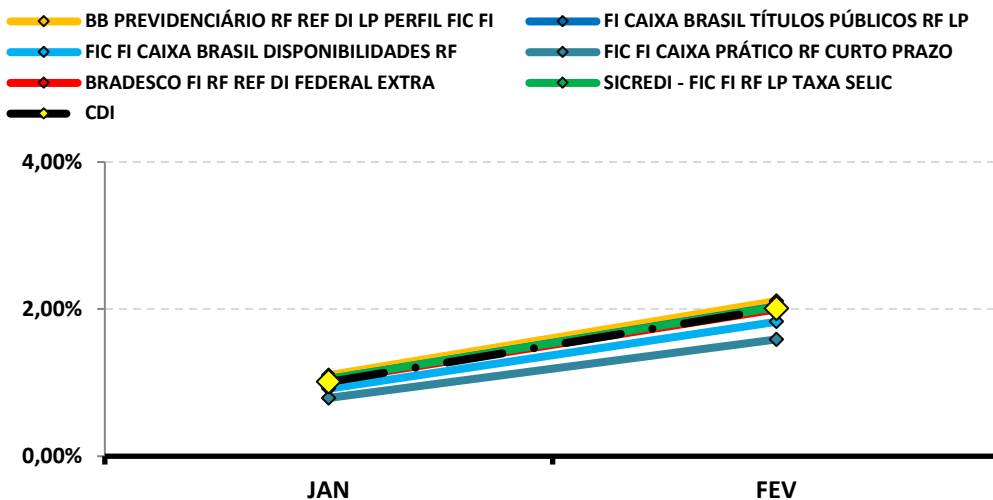
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,10%	1,00%											70.367,39	2,11%	143.489,24
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,05%	0,98%											27.829,46	2,04%	54.534,13
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,92%	0,90%											6.335,14	1,83%	13.102,83
FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	0,79%	0,79%											10.458,23	1,59%	19.465,50
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,03%	0,96%											64.111,12	2,00%	132.043,30
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	1,05%	0,97%											70.660,20	2,03%	146.262,62
CDI	1,01%	0,99%											-	2,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

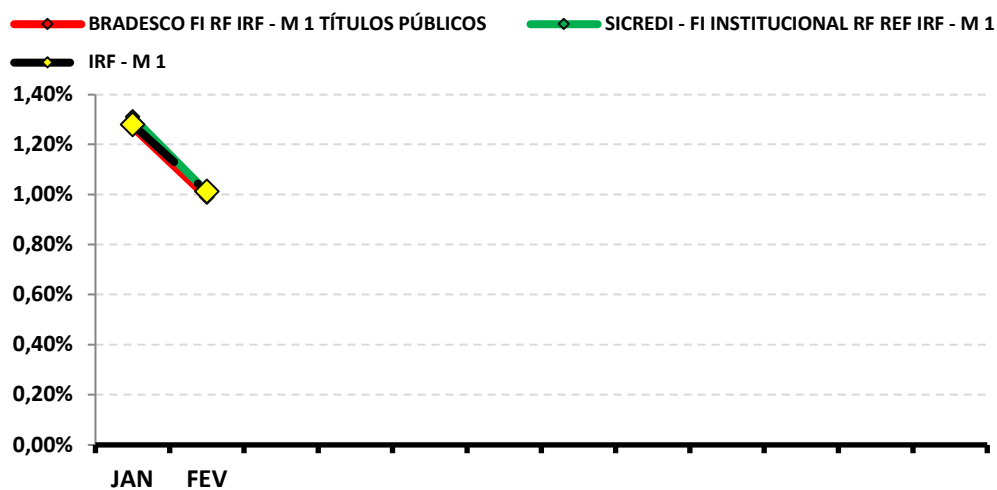


Continuação....

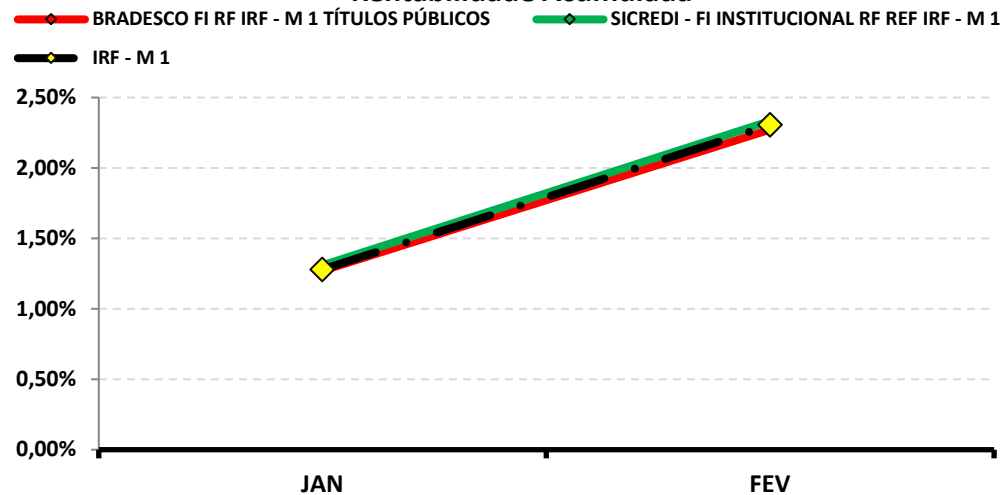
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,27%	0,99%											38.036,98	2,27%	85.908,89
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,31%	1,01%											27.334,89	2,33%	62.252,49
IRF - M 1	1,28%	1,01%											-	2,31%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

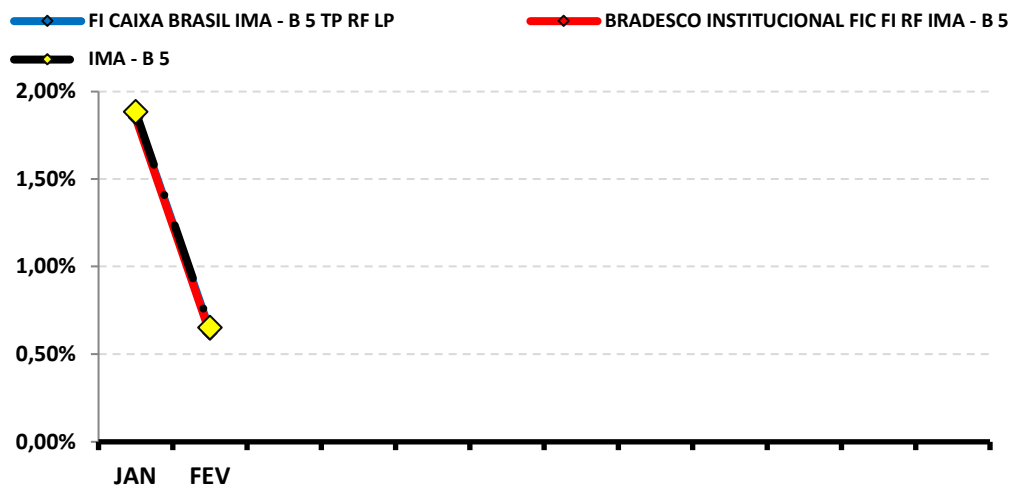


Continuação....

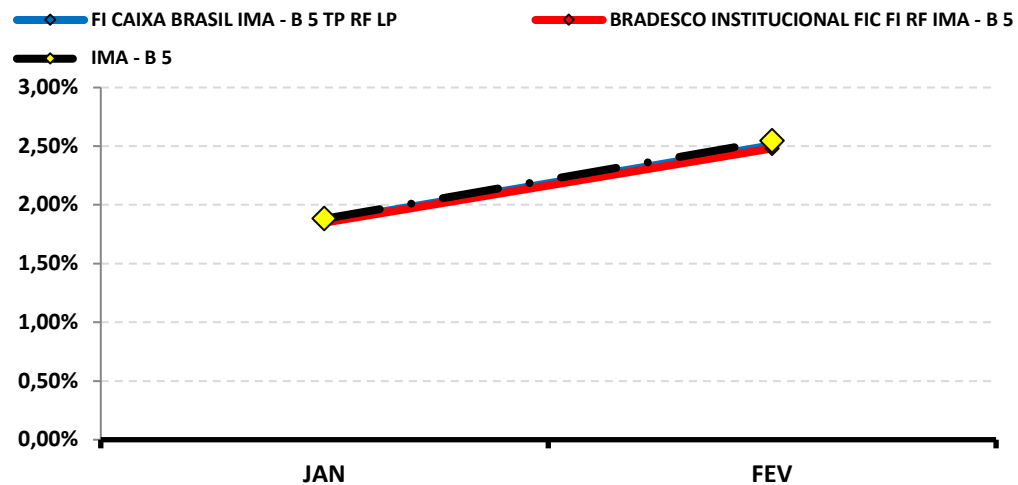
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,86%	0,64%											49.987,21	2,51%	193.554,52
BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,85%	0,62%											31.109,49	2,48%	121.753,77
IMA - B 5	1,88%	0,65%											-	2,55%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

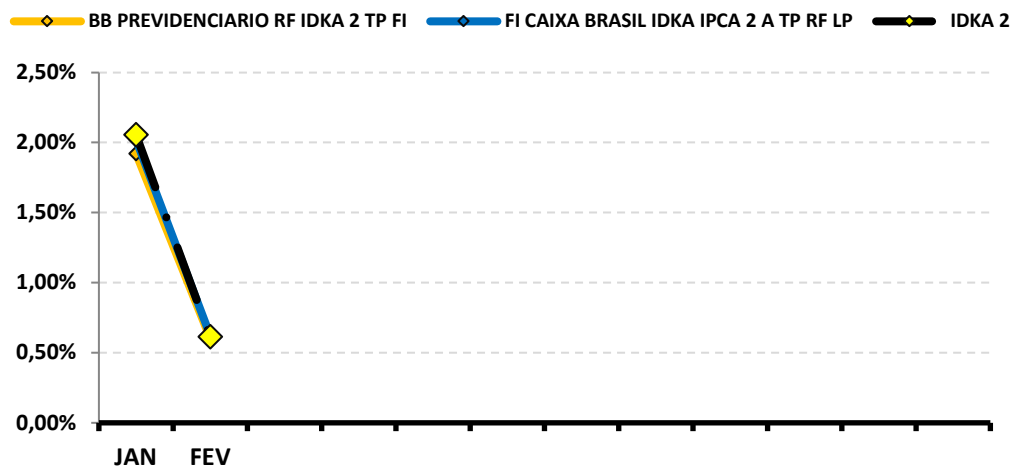


Continuação....

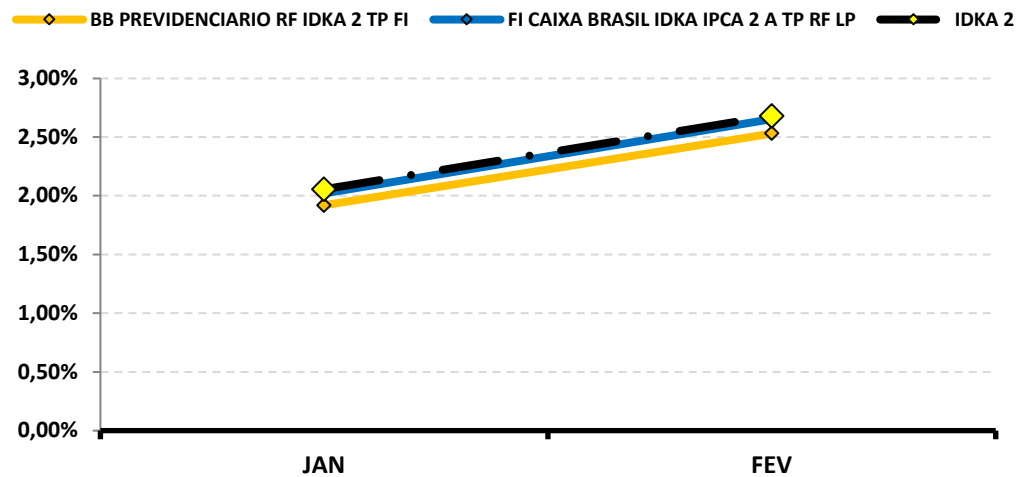
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,92%	0,60%											14.986,88	2,53%	61.907,86
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2,02%	0,62%											11.923,96	2,65%	49.996,85
IDKA 2	2,06%	0,61%											-	2,68%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

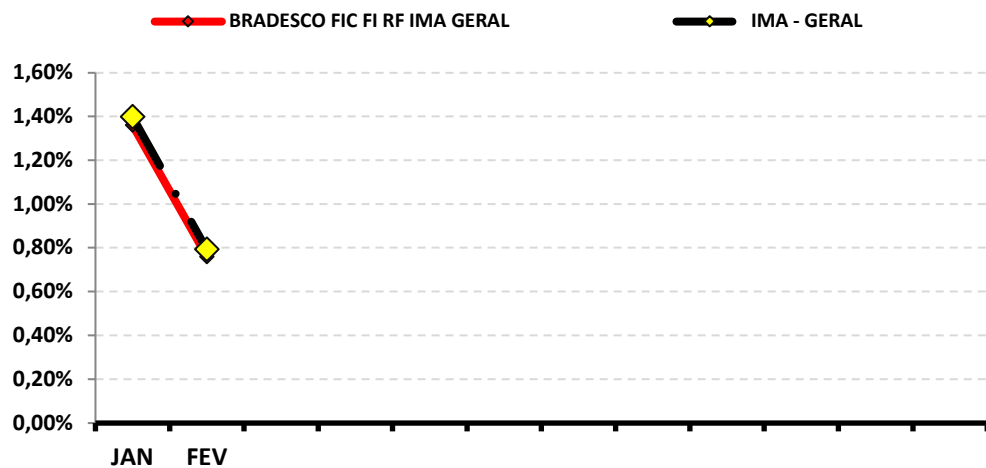


Continuação....

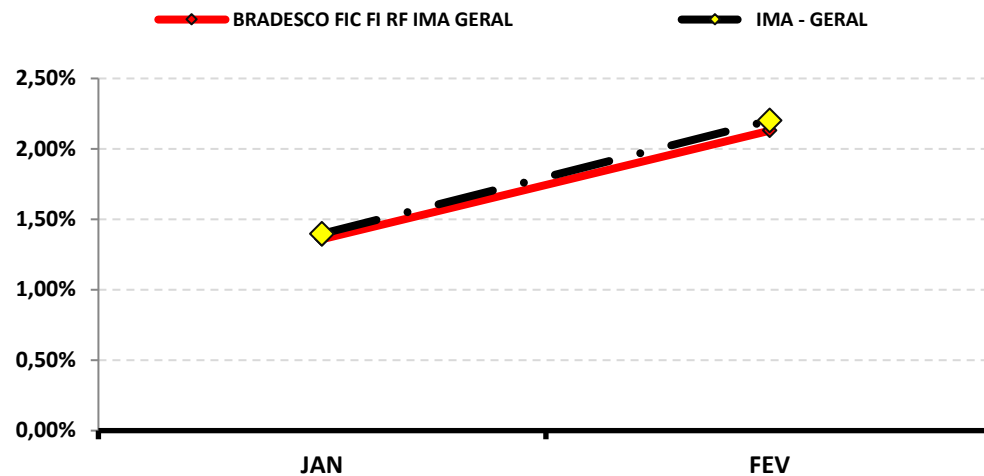
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1,36%	0,76%											9.041,16	2,13%	25.123,19
IMA - GERAL	1,40%	0,79%											-	2,20%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

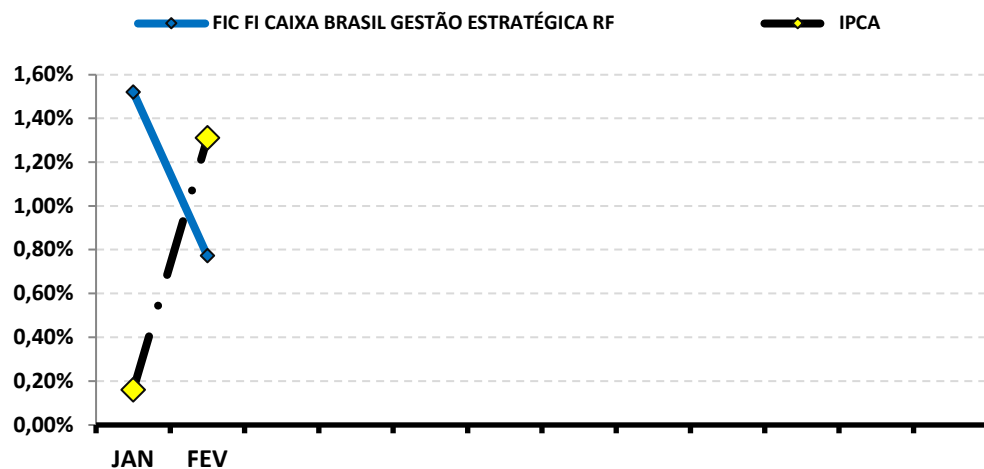


Continuação....

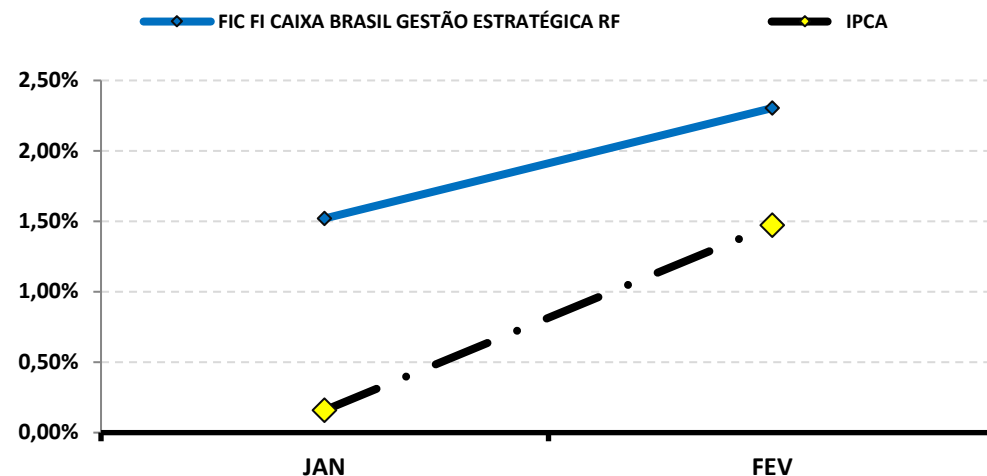
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,52%	0,77%											14.344,84	2,30%	42.245,16
IPCA	0,16%	1,31%											-	1,47%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

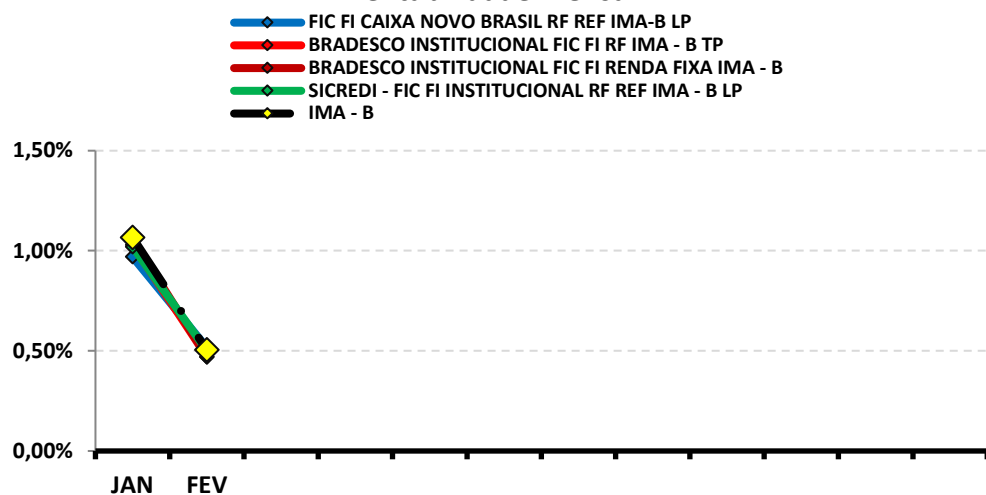


Continuação....

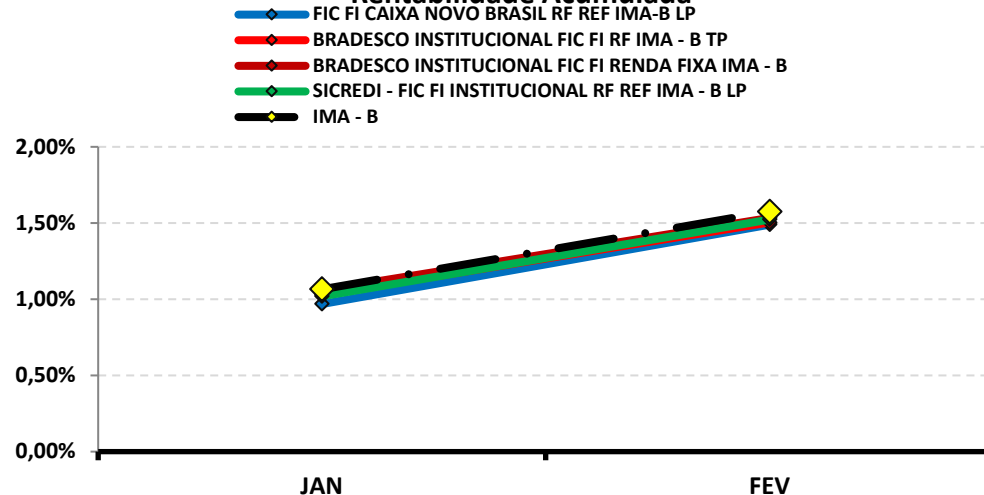
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,97%	0,52%											30.297,93	1,49%	86.507,18
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	1,03%	0,47%											14.770,47	1,50%	46.791,83
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA	1,06%	0,47%											2.561,51	1,53%	8.222,76
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1,02%	0,50%											1.287,55	1,53%	3.904,26
IMA - B	1,07%	0,50%											-	1,58%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

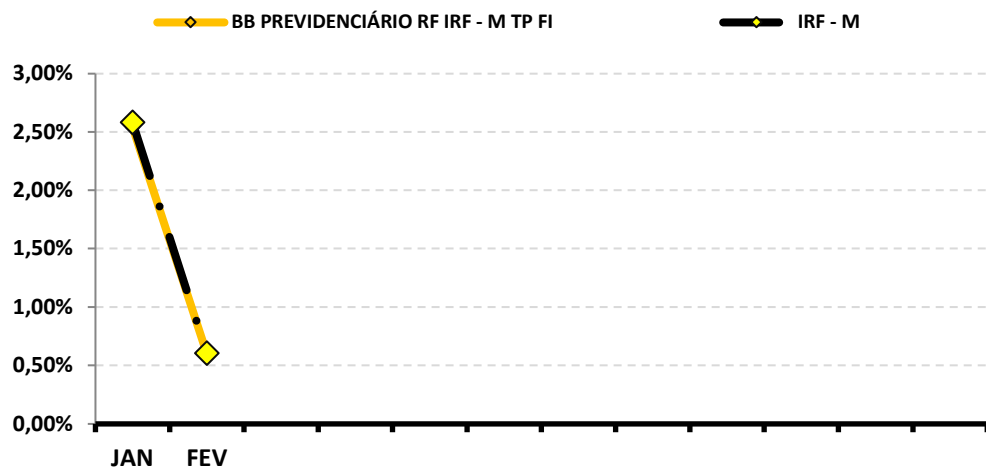


Continuação....

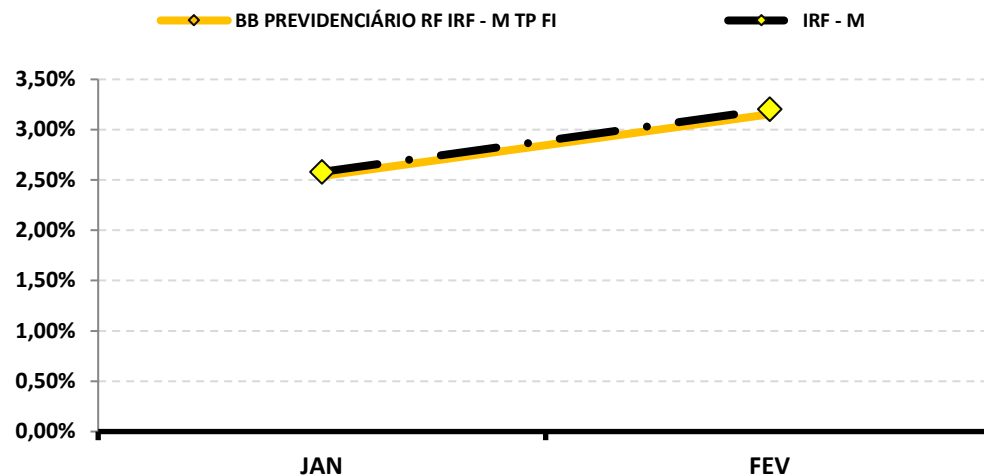
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2,54%	0,60%											22.124,38	3,15%	113.433,23
IRF - M	2,58%	0,61%											-	3,20%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

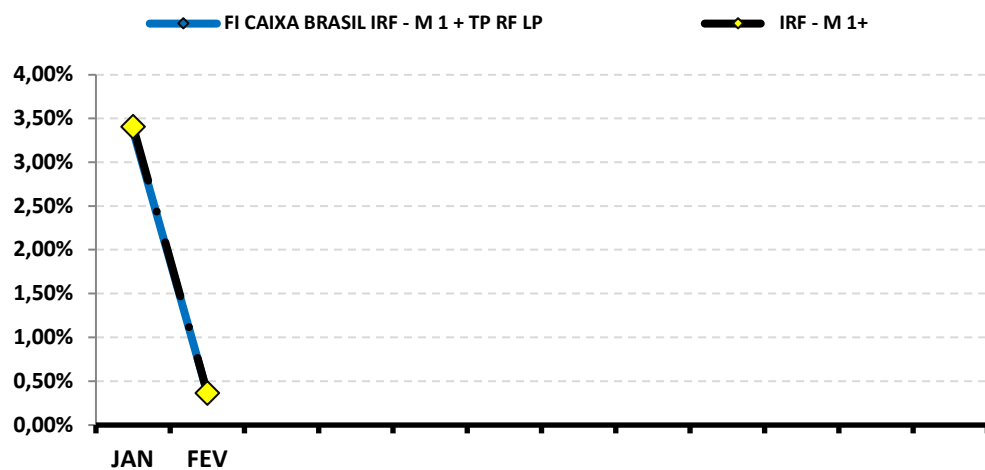


Continuação....

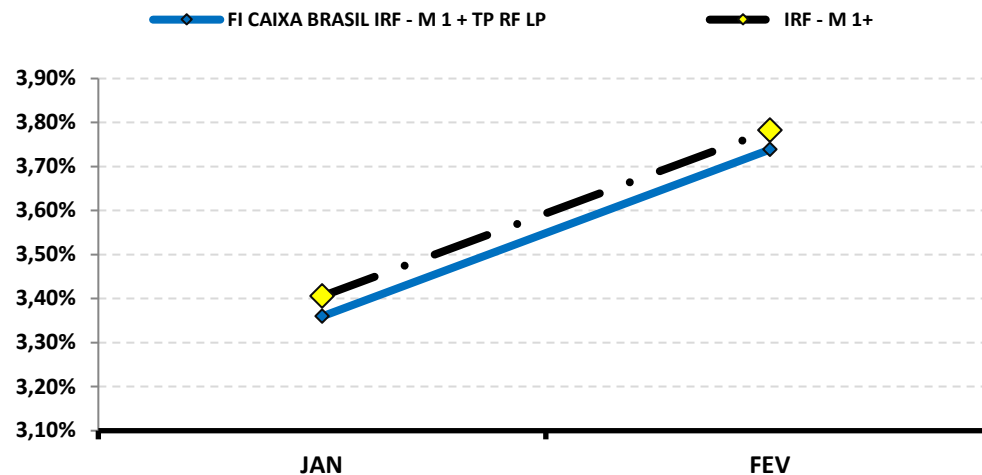
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3,36%	0,37%											4.373,51	3,74%	43.168,88
IRF - M 1+	3,41%	0,36%											-	3,78%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

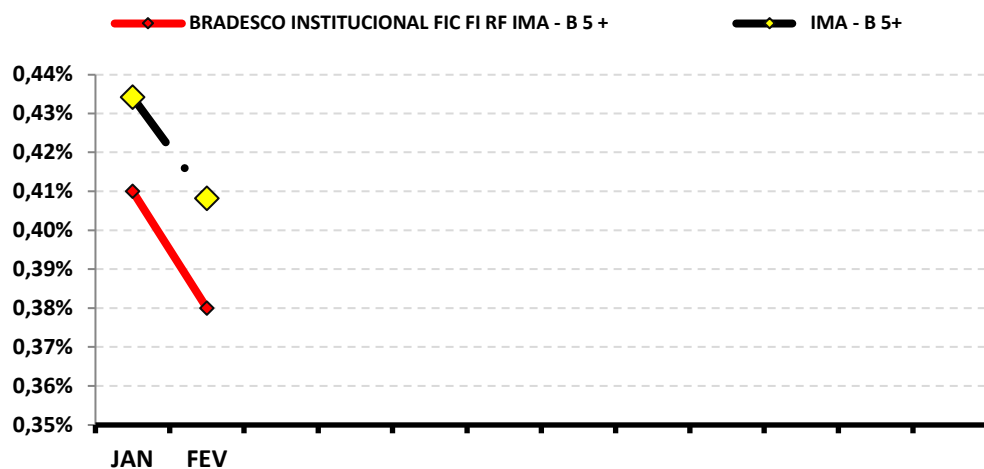


Continuação....

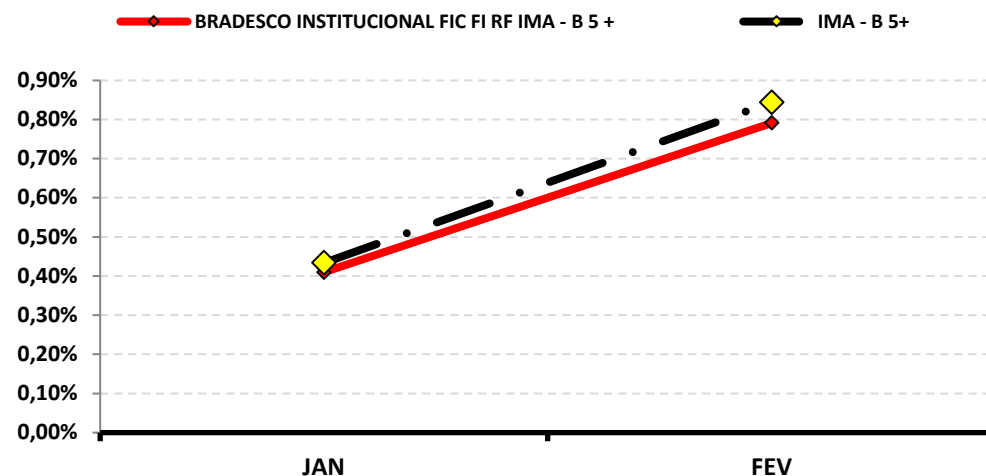
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	0,41%	0,38%											7.105,86	0,79%	14.823,74
IMA - B 5+	0,43%	0,41%											-	0,84%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

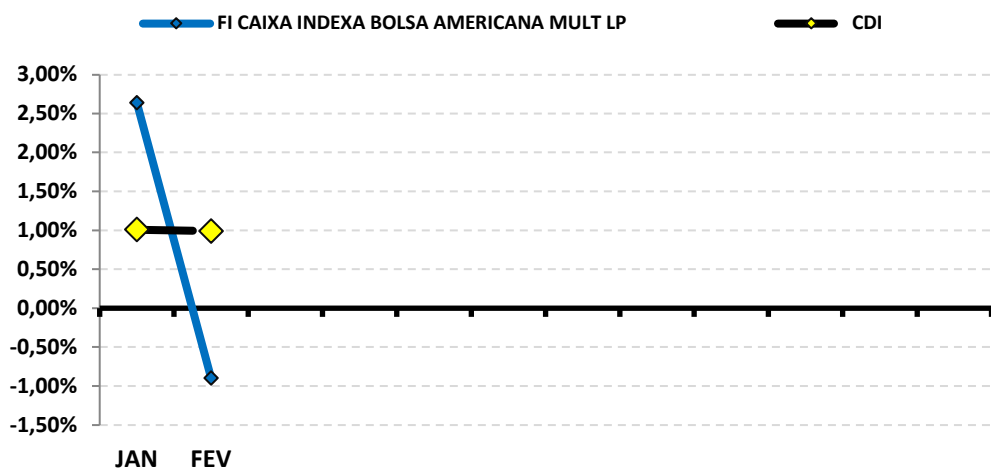


Continuação....

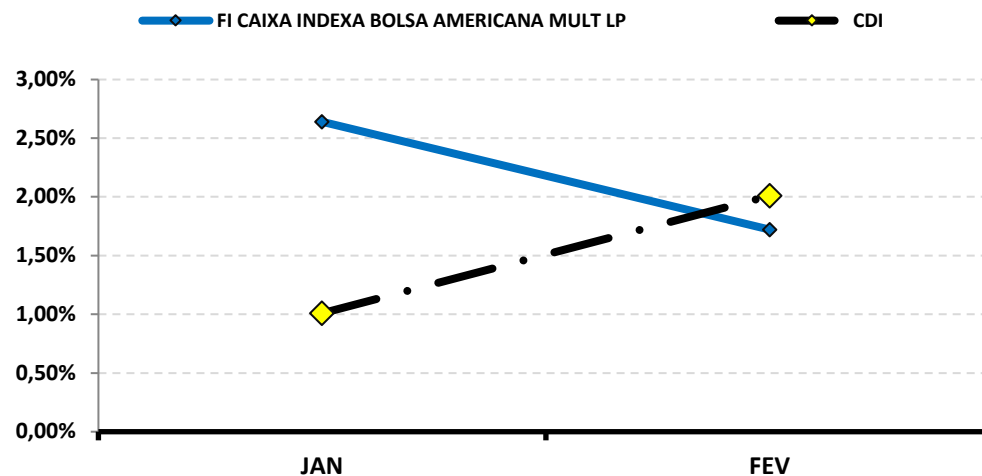
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2,64%	-0,90%											(14.902,84)	1,72%	27.883,03
CDI	1,01%	0,99%											-	2,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

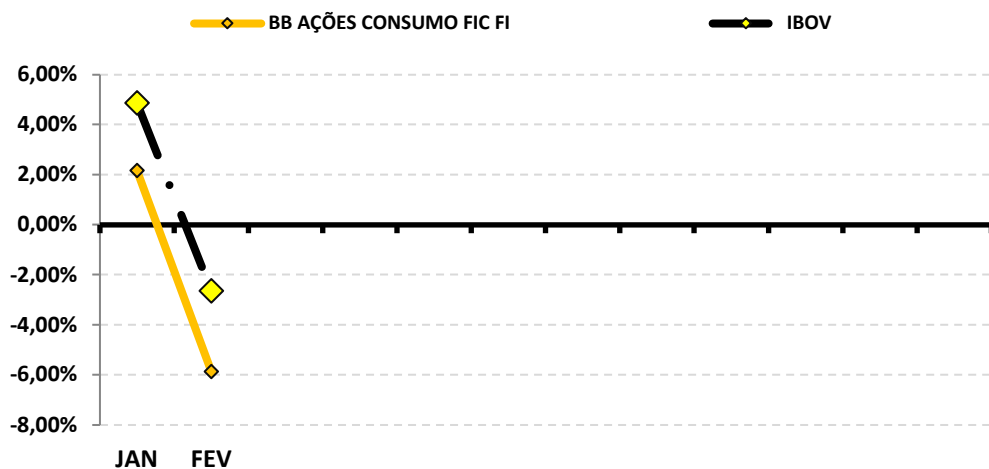


Continuação....

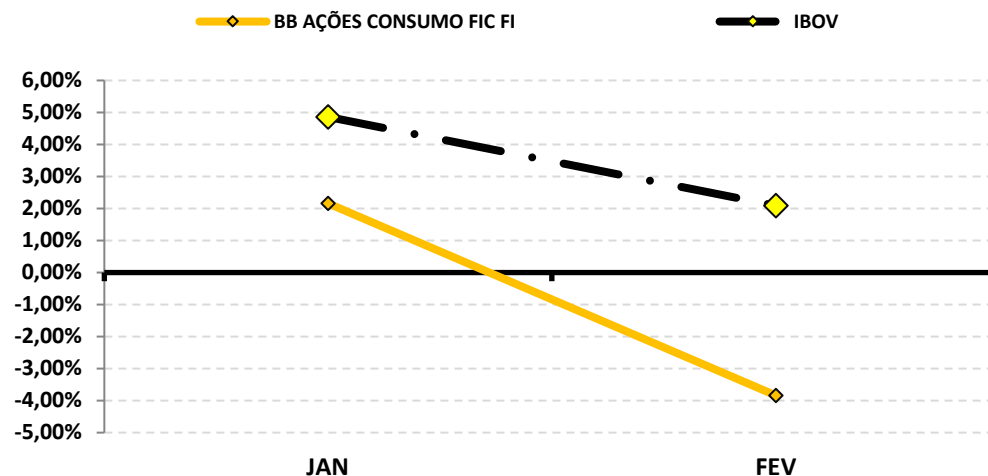
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	2,16%	-5,87%											(20.252,14)	-3,84%	(12.971,93)
IBOV	4,86%	-2,64%											-	2,09%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

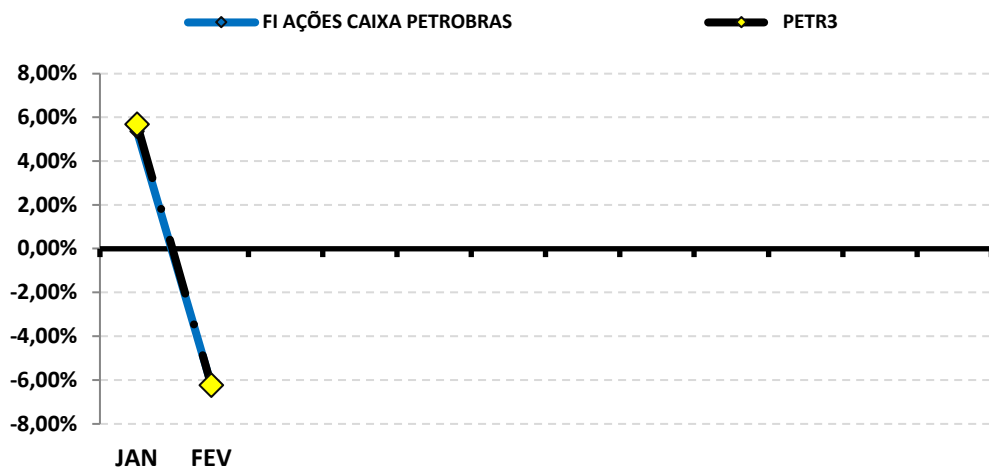


Continuação....

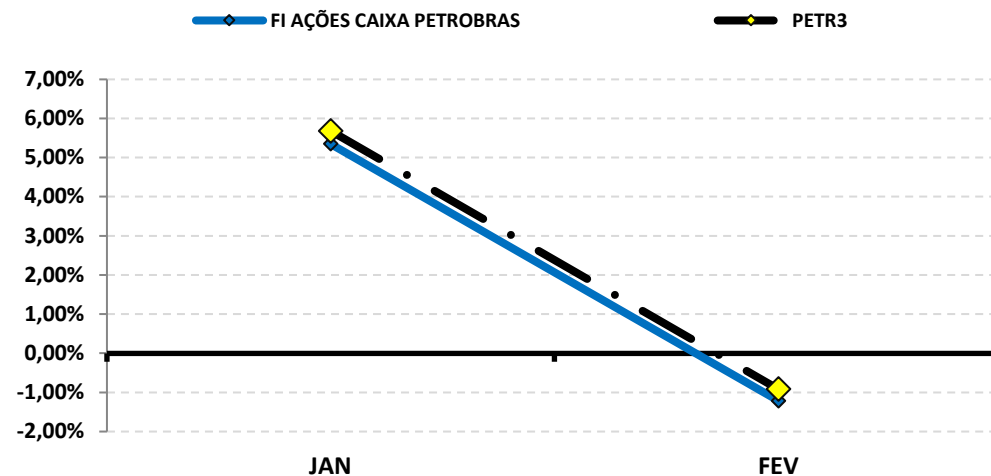
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao PETR3

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	5,35%	-6,23%											(104.271,80)	-1,21%	(19.319,42)
PETR3	5,68%	-6,24%											-	-0,91%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

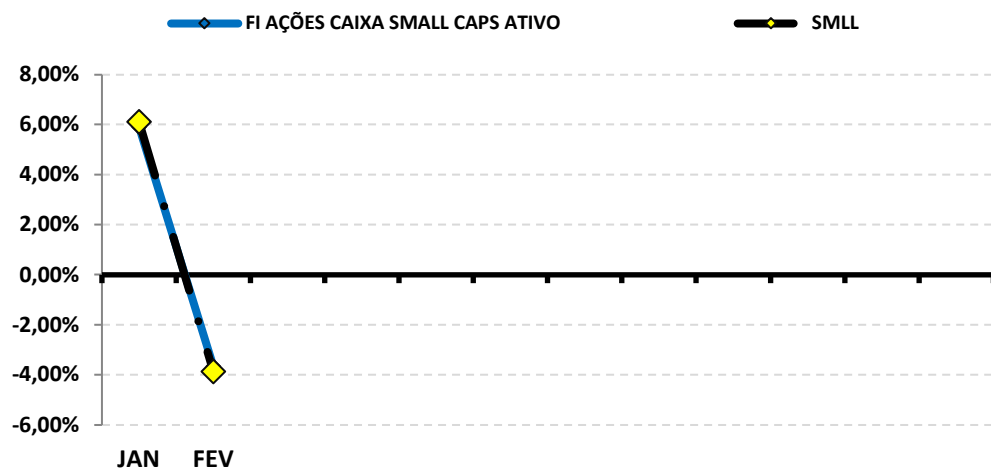


Continuação....

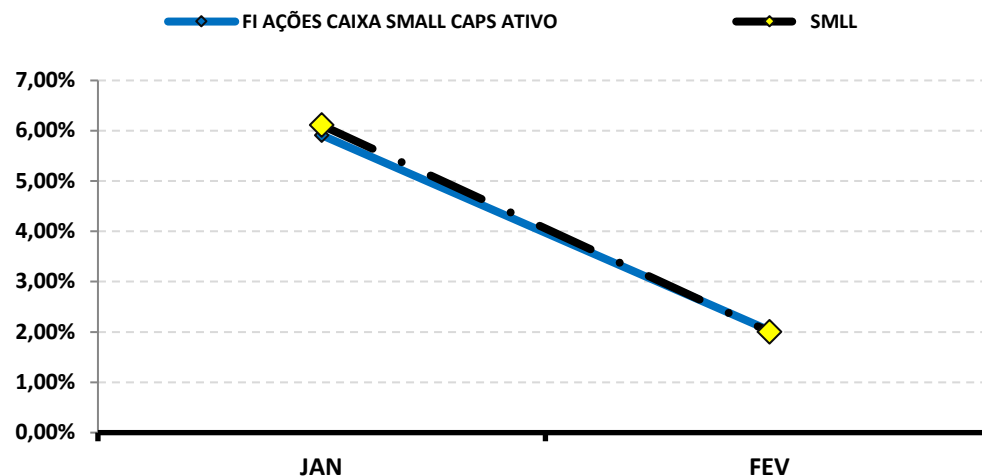
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao SMLL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5,91%	-3,66%											(37.478,16)	2,03%	19.632,37
SMLL	6,11%	-3,87%											-	2,00%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

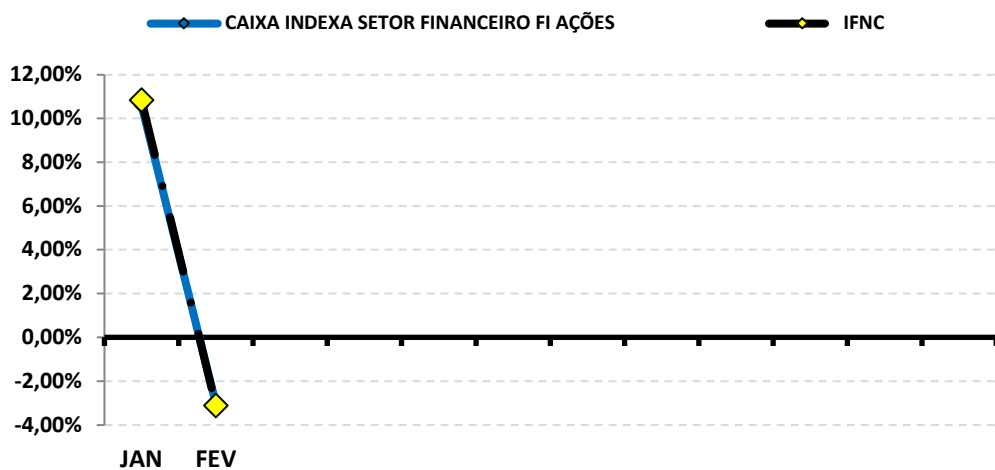


Continuação....

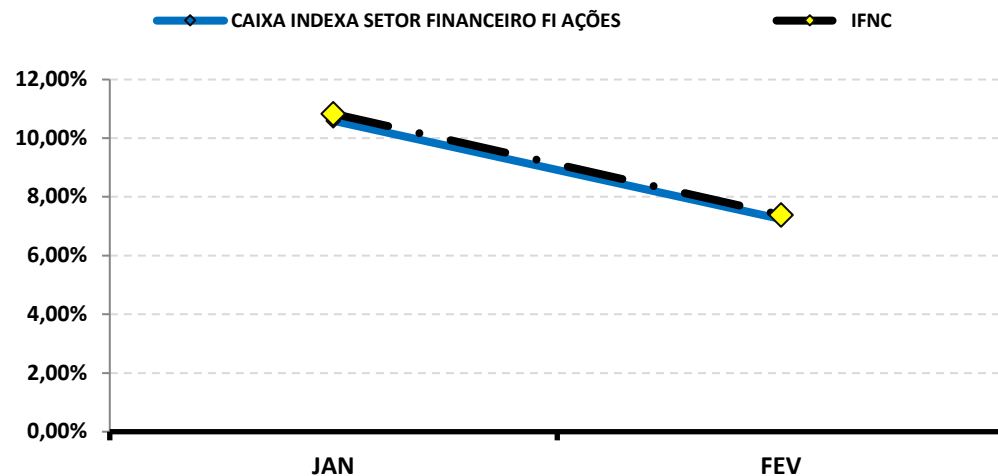
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	10,59%	-3,03%											(20.641,72)	7,24%	44.691,87
IFNC	10,83%	-3,11%											-	7,38%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

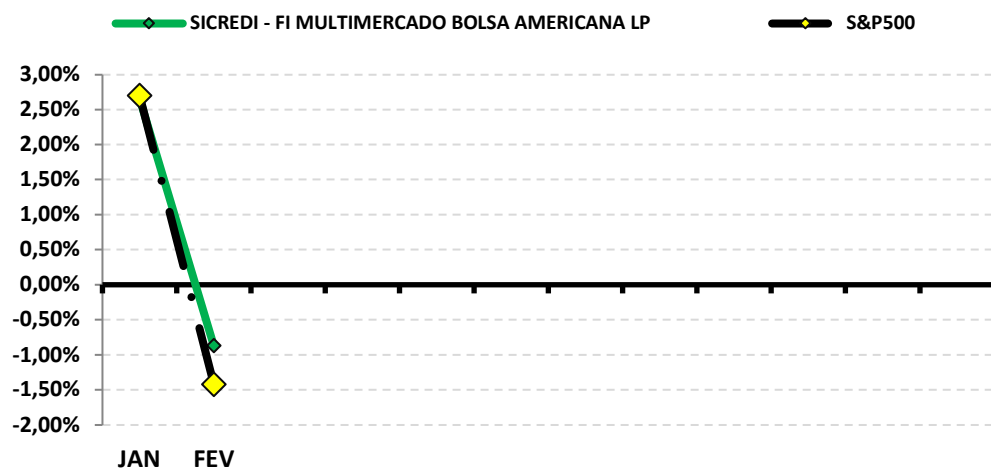


Continuação....

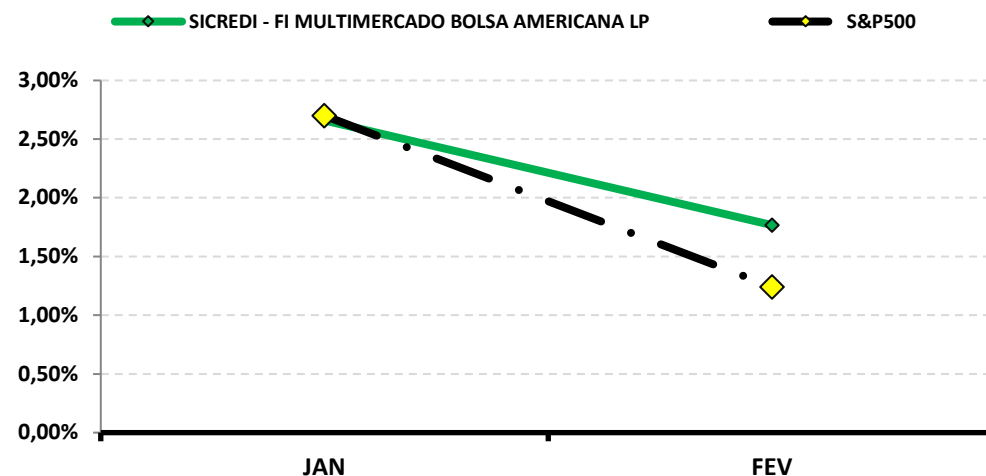
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA L	2,66%	-0,87%											(4.872,09)	1,77%	9.602,02
S&P500	2,70%	-1,42%											-	1,24%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

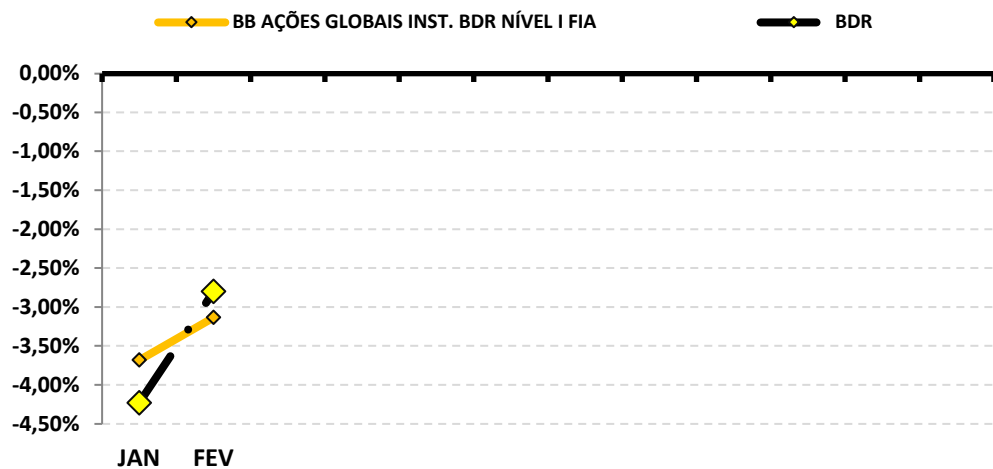


Continuação....

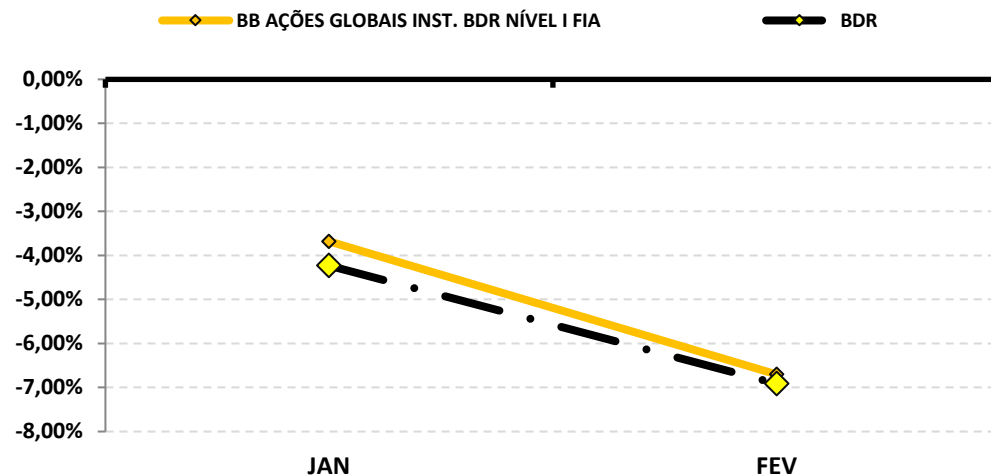
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	-3,68%	-3,13%											(28.424,39)	-6,70%	(63.045,14)
BDR	-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 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,60%	0,40%										
CDI	1,01%	0,99%										
IBOVESPA	1,60%	1,60%										
META ATUARIAL	0,59%	1,74%										

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$	298.205,02
-----	------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$	1.310.474,01
-----	--------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,60%	2,00%										
CDI	1,01%	2,01%										
IBOVESPA	1,60%	3,23%										
META ATUARIAL	0,59%	2,34%										

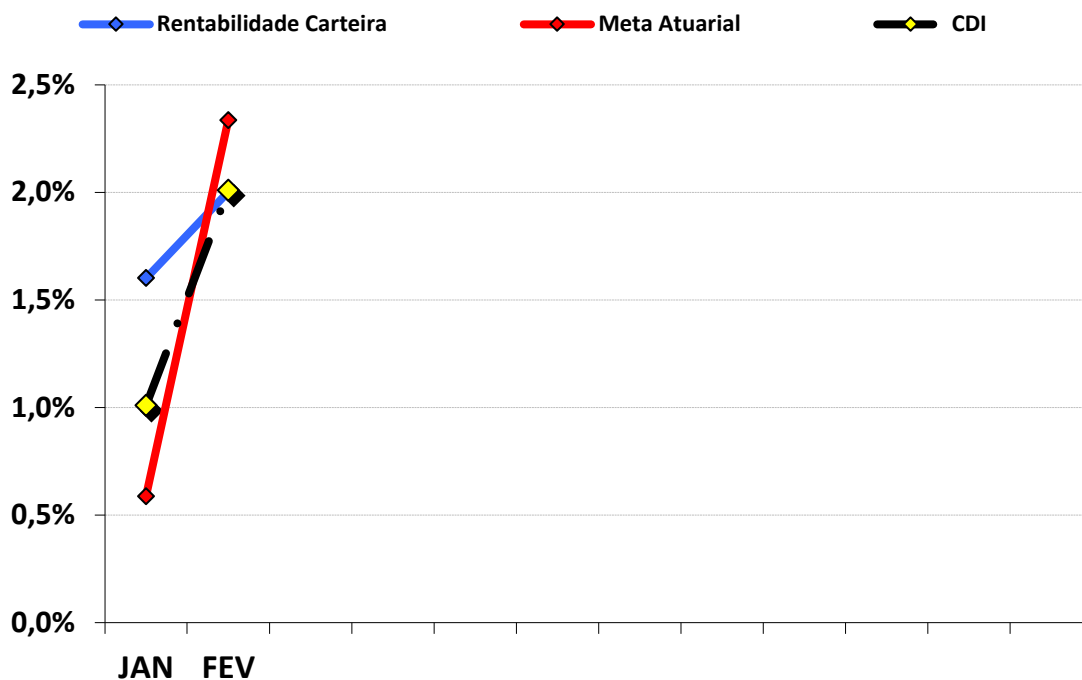
RENTABILIDADE ACUMULADA DA ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ 1.474.965,03

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.742.534,73

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (267.569,70)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,60%	0,59%	1,01%
FEV	2,00%	2,34%	2,01%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,00% 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 99,68% 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 5,26% a.a. mais a variação do IPCA. Até fevereiro/2025, a ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
FEV	2,00%	2,34%	85,76%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
11,47%	6,24%	8,01%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14/03/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,66% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,47%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 60 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..

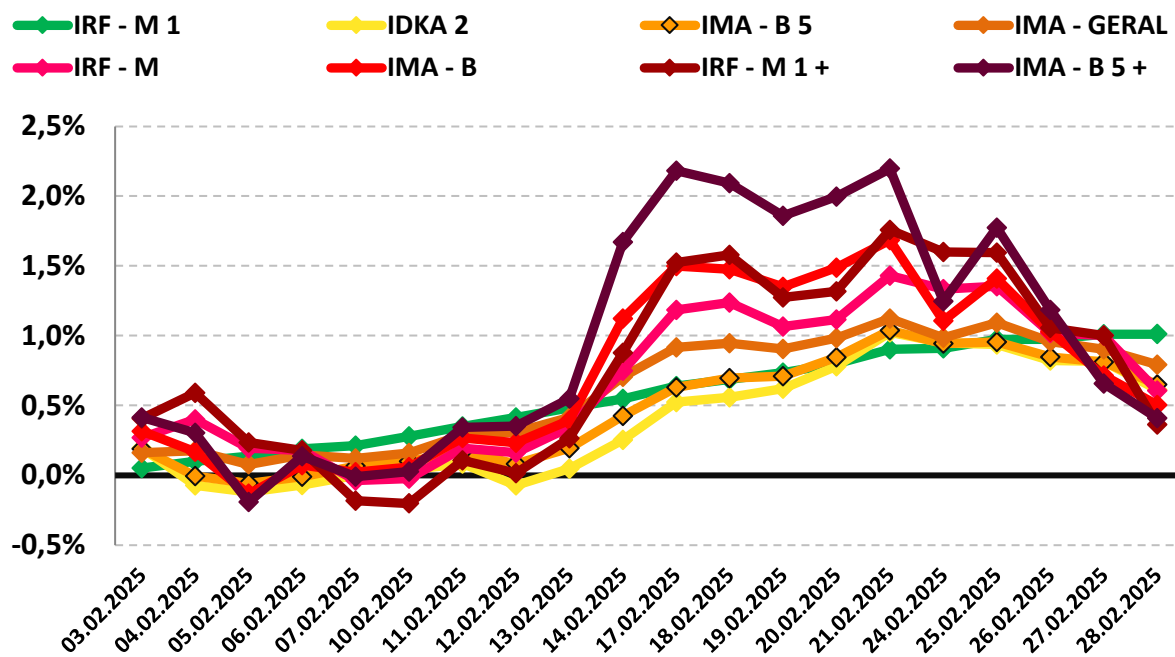
10.2-RENDIA FIXA

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-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

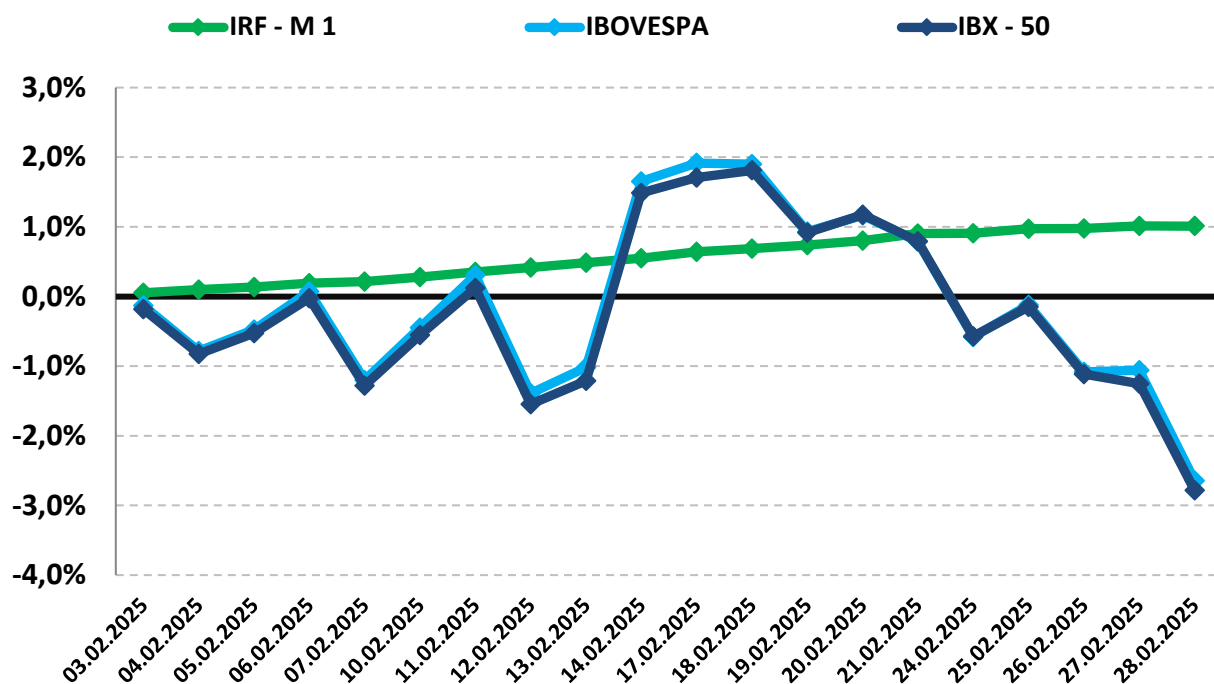
Em fevereiro, o segmento de Renda Variável iniciou o mês desvalorizando, mesmo com uma pequena tendência de alta no final da 1ª quinzena. A desvalorização tomou força e fechou o mês com uma grande desvalorização no final da 2ª quinzena. Essa desvalorização é o resultado do recuo das commodities, blue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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



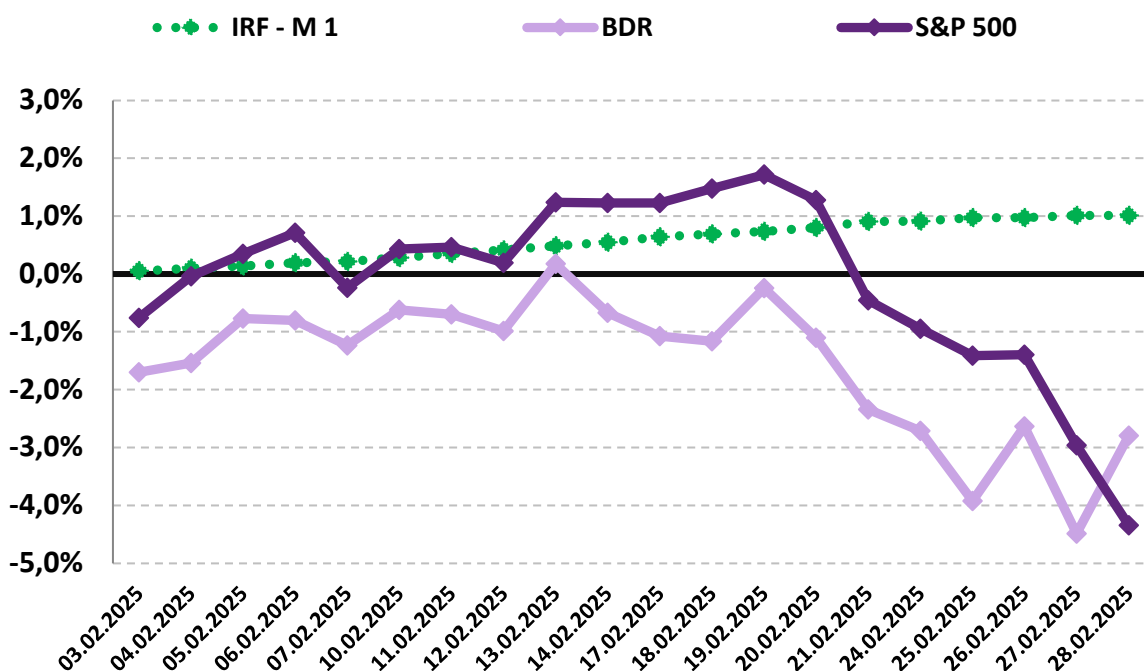
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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	2,31%	-6,91%	1,24%

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 ¹

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

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.

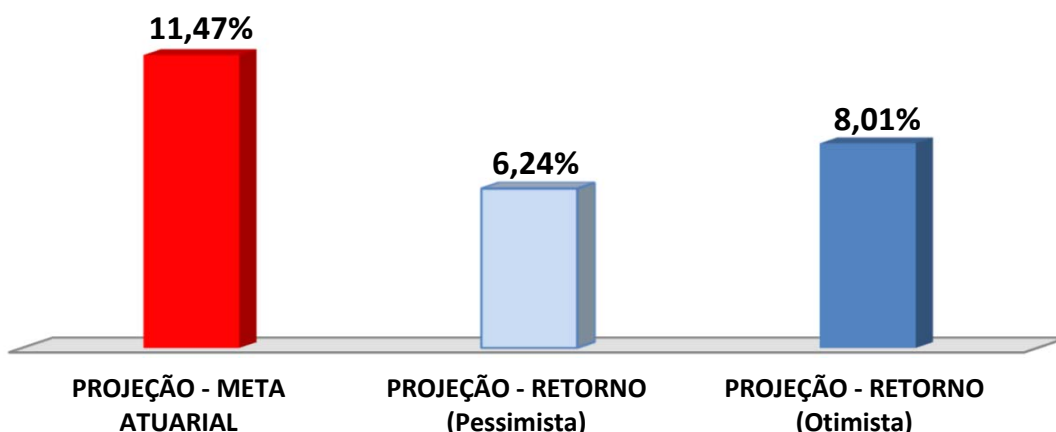
Aliado a isso, o aumento dos preços dos alimentos dificulta a redução da inflação para dentro da meta. A depreciação cambial e o aumento dos preços dos alimentos contribuem para a alta da alimentação. A consequência foi a decisão do COPOM de anunciar elevação da Taxa de Juros em mais 1% na próxima reunião (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 14/03/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,66% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,47%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 6,24% a 8,01% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.


Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				FEV	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,00%	70.367,39	2,11%	143.489,24
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,60%	14.986,88	2,53%	61.907,86
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,60%	22.124,38	3,15%	113.433,23
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-5,87%	(20.252,14)	-3,84%	(12.971,93)
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-3,13%	(28.424,39)	-6,70%	(63.045,14)
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,98%	27.829,46	2,04%	54.534,13
14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,90%	6.335,14	1,83%	13.102,83
00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,79%	10.458,23	1,59%	19.465,50
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,62%	11.923,96	2,65%	49.996,85
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,64%	49.987,21	2,51%	193.554,52
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,77%	14.344,84	2,30%	42.245,16
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,52%	30.297,93	1,49%	86.507,18
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,37%	4.373,51	3,74%	43.168,88
03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-6,23%	(104.271,80)	-1,21%	(19.319,42)
15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-3,66%	(37.478,16)	2,03%	19.632,37
40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-3,03%	(20.641,72)	7,24%	44.691,87
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	-0,90%	(14.902,84)	1,72%	27.883,03
03.256.793/0001-00	BRASESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,96%	64.111,12	2,00%	132.043,30
11.484.558/0001-06	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,99%	38.036,98	2,27%	85.908,89
20.216.216/0001-04	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,62%	31.109,49	2,48%	121.753,77
08.246.318/0001-69	BRASESCO FIC FI RF IMA GERAL	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,76%	9.041,16	2,13%	25.123,19
10.986.880/0001-70	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,47%	14.770,47	1,50%	46.791,83
08.702.798/0001-25	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA -	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,47%	2.561,51	1,53%	8.222,76
13.400.077/0001-09	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,38%	7.105,86	0,79%	14.823,74
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,97%	70.660,20	2,03%	146.262,62
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,01%	27.334,89	2,33%	62.252,49

