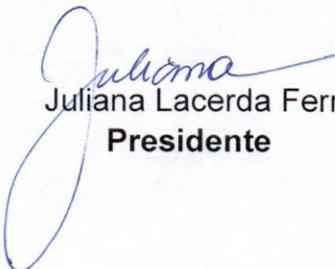


**ATA DA 20ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE ILHA SOLTEIRA, QUADRIÊNIO 2023/2026.** Aos dezessete dias do mês de abril de 2025, às dez horas, reuniram-se em sessão ordinária na sede do IPREM, situada no Passeio Salvador, 126/127, os membros do Conselho Fiscal, nomeados pela Portaria 324/2023 publicada no Semanário Oficial do Município de Ilha Solteira/SP (SOEM) nº 988 de 28 julho de 2023. Estavam presentes os membros titulares: Ariel da Silva Borges, Juliana Lacerda Ferreira, Gean Rodrigues de Almeida, o Tesoureiro João Manuel de Queiroz e o Diretor Superintendente do IPREM-ISA Eduardo Vasconcelos da Silva. Dando início à reunião, foi realizada a leitura da ata da 19ª Reunião Ordinária a qual foi aprovada por unanimidade pelos conselheiros presentes e devidamente assinada. O Tesoureiro João Manuel de Queiroz informou que o estudo atuarial foi concluído pela empresa responsável, e que, preliminarmente, não se observa a necessidade de alteração nas alíquotas de contribuição. Ressaltou, no entanto, que em razão do aumento do porte do IPREM, será necessário realizar um novo estudo atuarial em julho do corrente ano. Foi também disponibilizado aos conselheiros o Relatório Analítico dos Investimentos referente ao primeiro trimestre de 2025, que aponta um retorno aproximado de oito milhões de reais. O referido relatório encontra-se anexo a esta ata. O Diretor Superintendente Eduardo Vasconcelos da Silva informou que o Certificado de Regularidade Previdenciária (CRP) Semestral encontra-se vigente, tendo sido atualizado no dia quinze de abril de dois mil e vinte e cinco. Em seguida, apresentou à mesa casos de pagamentos indevidos de pensões e benefícios a aposentados já falecidos. Informou que, em alguns desses casos, os valores já foram parcialmente restituídos pelos bancos. Quanto aos demais, a autarquia tomará as medidas cabíveis junto aos familiares e, se necessário, acionará o Poder Judiciário para reaver os valores. O Diretor também destacou as dificuldades enfrentadas em virtude de cadastros desatualizados de aposentados, notadamente em relação a telefones e endereços de contato. Franqueada a palavra e nada mais havendo a tratar eu, **Ariel da Silva Borges**, que secretariei os trabalhos, lavrei a presente ata e depois de lida e achada em conformidade, a presente ata será assinada abaixo por todos os membros que compareceram.

  
Juliana Lacerda Ferreira  
**Presidente**

  
Ariel da Silva Borges  
**Secretário**



# IPREM

Instituto de Previdência Municipal

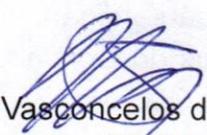
Passeio Salvador, 123/127 - Centro  
CEP 15385-000 - Ilha Solteira, SP  
Fone: (18) 3742-4375 / 3742-4373

Site  
[www.ipremisa.sp.gov.br](http://www.ipremisa.sp.gov.br)  
E-mail  
[previdencia@ipremisa.sp.gov.br](mailto:previdencia@ipremisa.sp.gov.br)



Entidade autárquica criada pela Lei Municipal nº 007, de 23/12/93 - CNPJ 59.761.494/0001-70

Gean Rodrigues de Almeida  
**Membro**

  
Eduardo Vasconcelos da Silva  
**Dir. Sup do IPREM-ISA**

  
João Manuel de Queiroz  
**Tesoureiro**

## Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)**

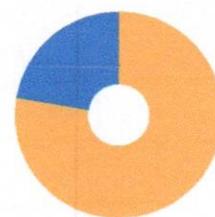
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.745.994,88	3,66%	555	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.457.108,26	3,05%	451	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.805.264,52	1,37%	471	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.811.425,75	3,69%	768	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.680.902,39	1,27%	209	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.445.047,25	3,05%	528	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.607.507,70	3,59%	45	3,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	9.849.696,42	4,65%	90	1,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.785.111,94	7,93%	61	5,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	7.531.977,45	3,56%	24	1,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	17.246.412,33	8,15%	1.308	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	21.759.050,63	10,28%	656	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	141.580,58	0,07%	378	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	37.473.178,86	17,70%	1.213	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	11.796.045,39	5,57%	505	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	4.135.961,87	1,95%	420	1,73%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.879.335,31	1,83%	18.078	0,80%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.852.898,00	1,35%	908	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	D+3	Não há	11.304.668,57	5,34%	39	6,53%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.255.228,14	2,01%	199	1,79%	Artigo 8º, Inciso I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.940.471,36	1,86%	104	1,78%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FIAÇÕES	D+4	Não há	10.111.577,69	4,78%	71	4,22%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	D+4	Não há	2.436.866,15	1,15%	3.898	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVSPAATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	3.476.573,27	1,64%	26	2,39%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.025.494,84	0,48%	2.369	1,11%	Artigo 8º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>211.655.379,55</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2025)**

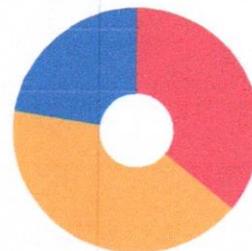
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	211.655.379,55
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	75.820.036,56	35,82%	20,00%	35,00%	100,00%	135.835.342,99
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	126.993.227,73
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.582.768,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	88.416.267,79	41,77%	0,00%	40,00%	60,00%	38.576.959,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	126.993.227,73
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	42.331.075,91
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.582.768,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.582.768,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.582.768,98
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>164.236.304,35</b>	<b>77,60%</b>	<b>20,00%</b>	<b>75,00%</b>	<b>420,00%</b>	



■ RENDA FIXA 164.236.304,35  
■ RENDA VARIÁVEL 47.419.075,20

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	47.419.075,20	22,40%	0,00%	20,00%	30,00%	16.077.538,67
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	63.496.613,87
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.165.537,96
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.582.768,98
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.582.768,98
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.582.768,98
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>47.419.075,20</b>	<b>22,40%</b>	<b>0,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>85,00%</b>	



7º I b 7º III a 8º I

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	21.165.537,96
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.165.537,96
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	21.165.537,96
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,00%</b>	<b>30,00%</b>	

Emprestimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.582.768,98

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	75.820.036,56	35,82	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	88.416.267,79	41,77	20,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	47.419.075,20	22,40	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

**Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	67.100.578,67	31,70	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	54.595.833,74	25,79	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	45.222.975,17	21,37	-
BANCO BRADESCO	41.259.418,70	19,49	3,27
ITAU DTVM	3.476.573,27	1,64	0,00

Artigo 20º - 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 CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	2,83%	3,70%	3,70%	-2,70%	-3,80%	9,08%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,81%	3,62%	3,62%	-2,70%	-3,87%	8,76%	2,51%	7,49%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,54%	3,06%	3,06%	3,83%	7,01%	17,04%	0,81%	2,30%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	3,05%	3,05%	3,84%	6,96%	17,06%	0,81%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	3,06%	3,06%	3,82%	7,01%	17,15%	0,81%	2,30%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,84%	3,45%	3,45%	0,11%	0,75%	12,65%	-	-
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1,82%	3,39%	3,39%	-0,02%	0,48%	12,08%	1,76%	5,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,83%	3,39%	3,39%	0,01%	0,50%	12,12%	1,78%	5,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,83%	3,39%	3,39%	-0,05%	0,46%	12,15%	1,77%	5,07%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,39%	4,63%	4,63%	2,58%	4,82%	19,52%	-	-
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,36%	4,56%	4,56%	2,48%	4,57%	18,95%	1,74%	3,66%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,36%	4,55%	4,55%	2,46%	4,58%	18,81%	1,74%	3,66%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,98%	3,09%	3,09%	5,75%	11,50%	26,10%	0,03%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%

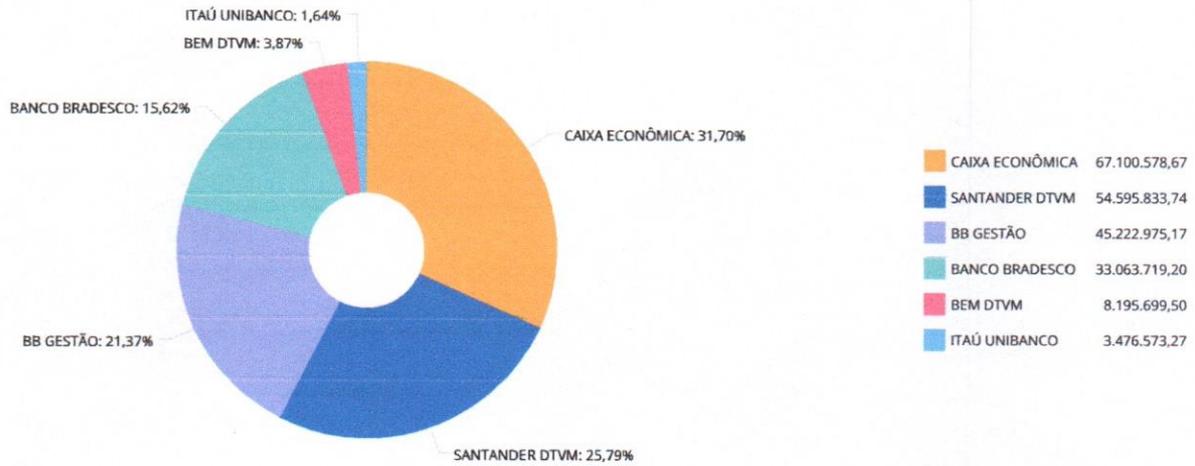
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,44%	25,85%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88%	2,72%	2,72%	5,20%	10,13%	22,39%	0,01%	0,06%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,01%	3,31%	3,31%	3,54%	6,53%	18,58%	0,47%	1,63%

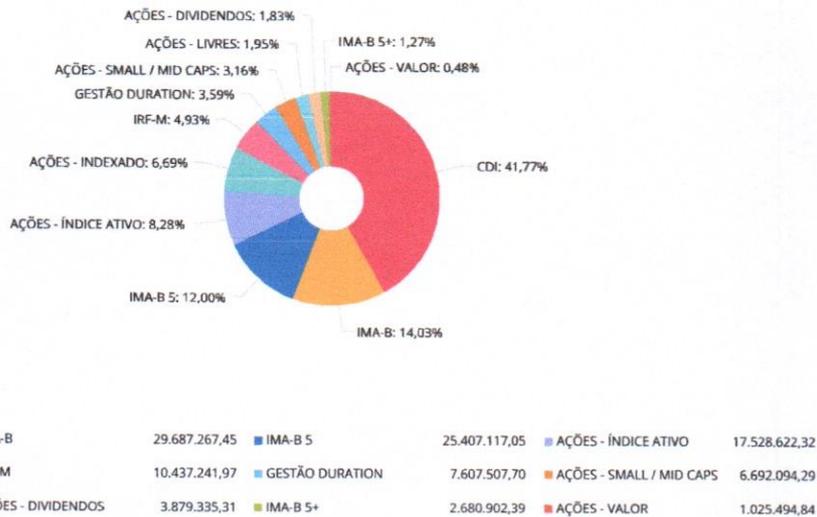
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4,96%	8,23%	8,23%	-3,71%	-4,98%	16,76%	7,24%	14,03%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	5,57%	7,67%	7,67%	-1,55%	1,15%	26,30%	7,27%	14,08%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-0,23%	-2,60%	-2,60%	-5,91%	-5,46%	15,05%	6,68%	12,17%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	6,09%	8,32%	8,32%	-1,12%	1,76%	27,98%	7,31%	14,08%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	3,64%	5,52%	5,52%	-5,93%	-10,42%	5,90%	8,60%	15,42%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES	6,07%	8,27%	8,27%	-1,99%	-0,83%	13,31%	6,39%	13,84%
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	5,96%	7,98%	7,98%	-0,58%	3,40%	29,13%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5,92%	7,77%	7,77%	-0,85%	1,65%	22,74%	6,92%	13,46%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,23%	5,35%	5,35%	-3,13%	1,15%	25,19%	6,89%	13,38%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2,11%	6,88%	6,88%	-7,73%	-17,14%	-9,52%	7,59%	18,58%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,98%	8,13%	8,13%	-6,12%	-15,91%	3,30%	7,72%	19,68%

**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2025)**



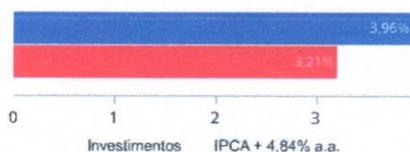
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2025)**



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	202.333.395,45	3.000.000,00	1.000.000,00	208.593.324,85	4.259.929,40	4.259.929,40	2,08%	2,08%	0,57%	0,57%	363,11%	2,61%
Fevereiro	208.593.324,85	2.450.000,00	2.300.000,00	208.657.987,07	-85.337,78	4.174.591,62	-0,04%	2,04%	1,69%	2,27%	89,82%	2,28%
Março	208.657.987,07	1.600.000,00	2.530.000,00	211.655.379,55	3.927.392,48	8.101.984,10	1,88%	3,96%	0,92%	3,21%	123,31%	2,12%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.607.702,27	0,00	0,00	2.680.902,39	73.200,12	2,81%	2,81%	2,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.329.193,97	0,00	0,00	6.445.047,25	115.853,28	1,83%	1,83%	1,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.341.103,46	0,00	0,00	6.457.108,26	116.004,80	1,83%	1,83%	1,76%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	16.485.116,43	0,00	0,00	16.785.111,94	299.995,51	1,82%	1,82%	1,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.866.316,69	0,00	0,00	2.905.264,52	38.947,83	1,36%	1,36%	1,74%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.431.127,47	0,00	0,00	7.531.977,45	100.849,98	1,36%	1,36%	1,74%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	7.531.470,10	0,00	0,00	7.607.507,70	76.037,60	1,01%	1,01%	0,47%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	22.336.043,10	0,00	800.000,00	21.759.050,63	223.007,53	1,00%	1,00%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	17.584.754,77	0,00	510.000,00	17.246.412,33	171.657,56	0,98%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	35.830.011,97	1.600.000,00	320.000,00	37.473.178,86	363.166,89	0,97%	0,98%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	12.581.626,39	0,00	900.000,00	11.796.045,39	114.419,00	0,91%	0,98%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	140.345,15	0,00	0,00	141.580,58	1.235,43	0,88%	0,88%	0,01%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	9.797.157,69	0,00	0,00	9.849.696,42	52.538,73	0,54%	0,54%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.770.011,30	0,00	0,00	7.811.425,75	41.414,45	0,53%	0,53%	0,81%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.705.658,15	0,00	0,00	7.745.994,88	40.336,73	0,52%	0,52%	0,81%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>163.337.638,91</b>	<b>1.600.000,00</b>	<b>2.530.000,00</b>	<b>164.236.304,35</b>	<b>1.828.665,44</b>	<b>1,12%</b>		<b>0,63%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO IBOVESPA PLUS FIAÇÕES	10.655.969,36	0,00	0,00	11.304.668,57	648.699,21	6,09%	6,09%	7,31%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES	966.770,71	0,00	0,00	1.025.494,84	58.724,13	6,07%	6,07%	6,39%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	2.299.470,82	0,00	0,00	2.436.866,15	137.395,33	5,98%	5,98%	7,72%
CAIXA BRASIL IBX-50 FIAÇÕES	9.546.352,13	0,00	0,00	10.111.577,69	565.225,56	5,92%	5,92%	6,92%
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	2.702.267,75	0,00	0,00	2.852.898,00	150.630,25	5,57%	5,57%	7,27%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3.312.341,47	0,00	0,00	3.476.573,27	164.231,80	4,96%	4,96%	7,24%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.721.861,77	0,00	0,00	3.879.335,31	157.473,54	4,23%	4,23%	6,89%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	3.802.273,14	0,00	0,00	3.940.471,36	138.198,22	3,63%	3,63%	8,60%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	4.167.462,85	0,00	0,00	4.255.228,14	87.765,29	2,11%	2,11%	7,59%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIAÇÕES	4.145.578,16	0,00	0,00	4.135.961,87	-9.616,29	-0,23%	-0,23%	6,68%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>45.320.348,16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>47.419.075,20</b>	<b>2.098.727,04</b>	<b>4,63%</b>		<b>7,26%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	34.808.973,82	2.550.000,00	980.000,00	37.473.178,86	1.094.205,04	2,93%	3,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	21.188.112,88	1.500.000,00	1.600.000,00	21.759.050,63	670.937,75	2,96%	3,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	18.275.108,09	0,00	1.580.000,00	17.246.412,33	551.304,24	3,02%	3,10%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	16.234.763,45	0,00	0,00	16.785.111,94	550.348,49	3,39%	3,39%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	10.095.617,47	3.000.000,00	1.670.000,00	11.796.045,39	370.427,92	2,83%	3,09%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.203.207,53	0,00	0,00	7.531.977,45	328.769,92	4,56%	4,56%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	9.557.552,38	0,00	0,00	9.849.696,42	292.144,04	3,06%	3,06%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	7.363.865,98	0,00	0,00	7.607.507,70	243.641,72	3,31%	3,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.579.829,15	0,00	0,00	7.811.425,75	231.596,60	3,06%	3,06%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.517.066,88	0,00	0,00	7.745.994,88	228.928,00	3,05%	3,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.245.648,56	0,00	0,00	6.457.108,26	211.459,70	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.233.625,78	0,00	0,00	6.445.047,25	211.421,47	3,39%	3,39%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.778.765,96	0,00	0,00	2.905.264,52	126.498,56	4,55%	4,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.587.173,42	0,00	0,00	2.680.902,39	93.728,97	3,62%	3,62%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	137.825,68	0,00	0,00	141.580,58	3.754,90	2,72%	2,72%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>157.807.137,03</b>	<b>7.050.000,00</b>	<b>5.830.000,00</b>	<b>164.236.304,35</b>	<b>5.209.167,32</b>	<b>3,28%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	10.436.879,71	0,00	0,00	11.304.668,57	867.788,86	8,31%	8,31%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	9.382.620,68	0,00	0,00	10.111.577,69	728.957,01	7,77%	7,77%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	3.981.288,91	0,00	0,00	4.255.228,14	273.939,23	6,88%	6,88%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	3.212.075,19	0,00	0,00	3.476.573,27	264.498,08	8,23%	8,23%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	3.734.258,81	0,00	0,00	3.940.471,36	206.202,55	5,52%	5,52%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.649.616,23	0,00	0,00	2.852.898,00	203.279,77	7,67%	7,67%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.682.206,63	0,00	0,00	3.879.335,31	197.126,68	5,35%	5,35%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2.253.671,74	0,00	0,00	2.436.866,15	183.194,41	8,13%	8,13%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES	947.205,97	0,00	0,00	1.025.494,84	78.288,87	8,27%	8,27%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	4.246.420,55	0,00	0,00	4.135.961,87	-110.458,68	-2,60%	-2,60%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>44.526.258,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>47.419.075,20</b>	<b>2.892.816,78</b>	<b>6,50%</b>	

#### Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das aliquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.