

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

FEV/2025

1. INTRODUÇÃO

A Divisão de Investimentos e Financeiro do IPREMB apresenta o relatório mensal da carteira de investimentos dos recursos deste RPPS correspondente ao posicionamento das aplicações no mês de FEVEREIRO DE 2025.

Em consonância com as legislações vigentes que regem as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, o presente relatório demonstra o resultado detalhado e a adequação das aplicações financeiras do IPREMB às essas normas, quais sejam:

- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 1.467/2022.
- Política de Investimento do IPREMB DE 2025.

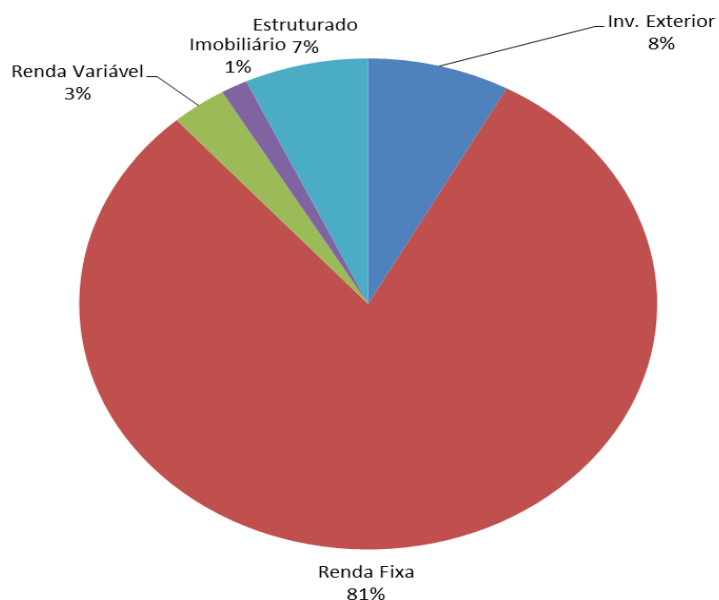
2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

FEVEREIRO 2025	
VALOR APLICADO	R\$ 1.611.418.066,33
VALOR EM CONTA	R\$ 390.228,67
TOTAL:	R\$ 1.611.808.295,00

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	128.244.805,21	7,96%
Renda Fixa	1.297.219.867,11	80,50%
Renda Variável	50.057.760,18	3,11%
Imobiliário	24.088.251,51	1,49%
Estruturado	111.807.382,32	6,94%
Total Geral	1.611.418.066,33	100,00%

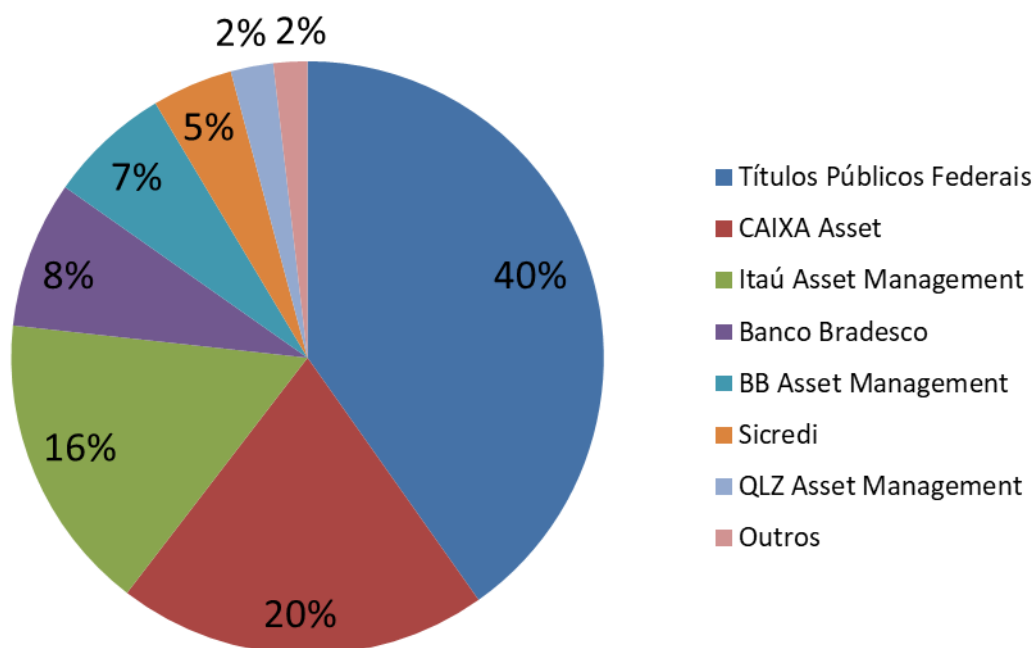
POSIÇÃO DA CARTEIRA - fevereiro/2025



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Títulos Públicos Federais	647.787.519,36	40,20%
CAIXA Asset	325.960.545,38	20,23%
Itaú Asset Management	262.841.596,63	16,31%
Banco Bradesco	129.206.660,37	8,02%
BB Asset Management	107.356.298,93	6,66%
Sicredi	71.008.934,29	4,41%
QLZ Asset Management	37.444.907,38	2,32%
Outros	29.811.603,99	1,85%
Total Geral	1.611.418.066,33	100,00%

Distribuição da carteira por gestor



2.3 FUNDOS ESTRESSADOS

Nome do Fundo	Valor atual	Rendimento
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	21.504.502,35	-0,1146%
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	7.611.374,03	-0,0294%
MACAM SHOPPING FII - BLUE11	7.485.499,00	-36,4331%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00	0,0000%
CAM THRONE FII	451.424,16	0,1195%
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	1.847.237,50	-0,2116%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	615.059,84	-2,7319%
ÁQUILLA FII - AQLL11	8.329.031,00	-0,1214%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	9.964.156,42	-0,1759%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	816.234,88	-0,4204%
VALOR TOTAL:	58.624.519,18	

3 RENTABILIDADE

	TOTAL	POR	GESTOR
	Total Gestor	Rentabilidade	Rentabilidade (%)
≡ Títulos Públicos Federais	647.787.519,36	-4.127.502,73	-0,50%
Renda Fixa	647.787.519,36	-4.127.502,73	-0,50%
≡ CAIXA Asset	325.960.545,38	-1.006.698,96	0,65%
Inv. Exterior	59.705.438,46	-1.654.822,47	-2,70%
Renda Fixa	198.905.127,71	433.029,30	0,75%
Renda Variável	9.414.664,88	520.261,56	5,85%
Imobiliário	5.360.000,00	0,00	0,00%
Estruturado	52.575.314,33	-305.167,36	-0,26%
≡ Itaú Asset Management	262.841.596,63	-587.692,07	-0,23%
Renda Fixa	224.758.455,85	1.865.637,87	0,94%
Renda Variável	38.083.140,78	-2.453.329,93	-6,05%
≡ Banco Bradesco	129.206.660,37	616.352,81	-1,08%
Renda Fixa	97.297.322,44	963.575,43	1,00%
Renda Variável	1.858.872,31	-63.670,13	-3,31%
Estruturado	30.050.465,62	-283.552,49	-0,93%
≡ BB Asset Management	107.356.298,93	-1.929.814,94	-0,06%
Inv. Exterior	68.539.366,75	-2.188.531,04	-1,99%
Renda Fixa	38.816.932,18	258.716,10	0,71%
≡ Sicredi	71.008.934,29	689.376,25	0,98%
Renda Fixa	71.008.934,29	689.376,25	0,98%
≡ QLZ Asset Management	37.444.907,38	-37.042,85	-0,09%
Imobiliário	8.329.031,00	-10.122,91	-0,12%
Estruturado	29.115.876,38	-26.919,94	-0,07%
≡ Graphen Investimentos	10.780.391,30	-21.007,03	-0,30%
Renda Fixa	10.780.391,30	-21.007,03	-0,30%
≡ Santander Brasil Asset Management	8.509.636,21	92.023,00	0,21%
Renda Fixa	7.808.554,00	112.442,18	1,22%
Renda Variável	701.082,21	-20.419,17	-2,83%
≡ Macam Asset	7.485.499,00	-4.290.286,00	-36,43%
Imobiliário	7.485.499,00	-4.290.286,00	-36,43%
≡ Veritas Capital Management	2.298.661,66	-3.377,79	-0,05%
Imobiliário	2.298.661,66	-3.377,79	-0,05%
≡ RB Capital Asset Management	615.059,84	-17.275,04	-2,73%
Imobiliário	615.059,84	-17.275,04	-2,73%
≡ BTG Pactual Gestora de Recursos	65.726,00	1.211,05	1,88%
Estruturado	65.726,00	1.211,05	1,88%
≡ Genial Banco	56.629,98	-12.405,63	-17,97%
Renda Fixa	56.629,98	-12.405,63	-17,97%
≡ Arena Capital	0,00	0,00	0,00%
Estruturado	0,00	0,00	0,00%
Total Geral	1.611.418.066,33	-10.634.139,94	-0,57%
Total fundos estressados	58.624.519,18		
Total líquido sem fundos estrassados	1.552.793.547,15		

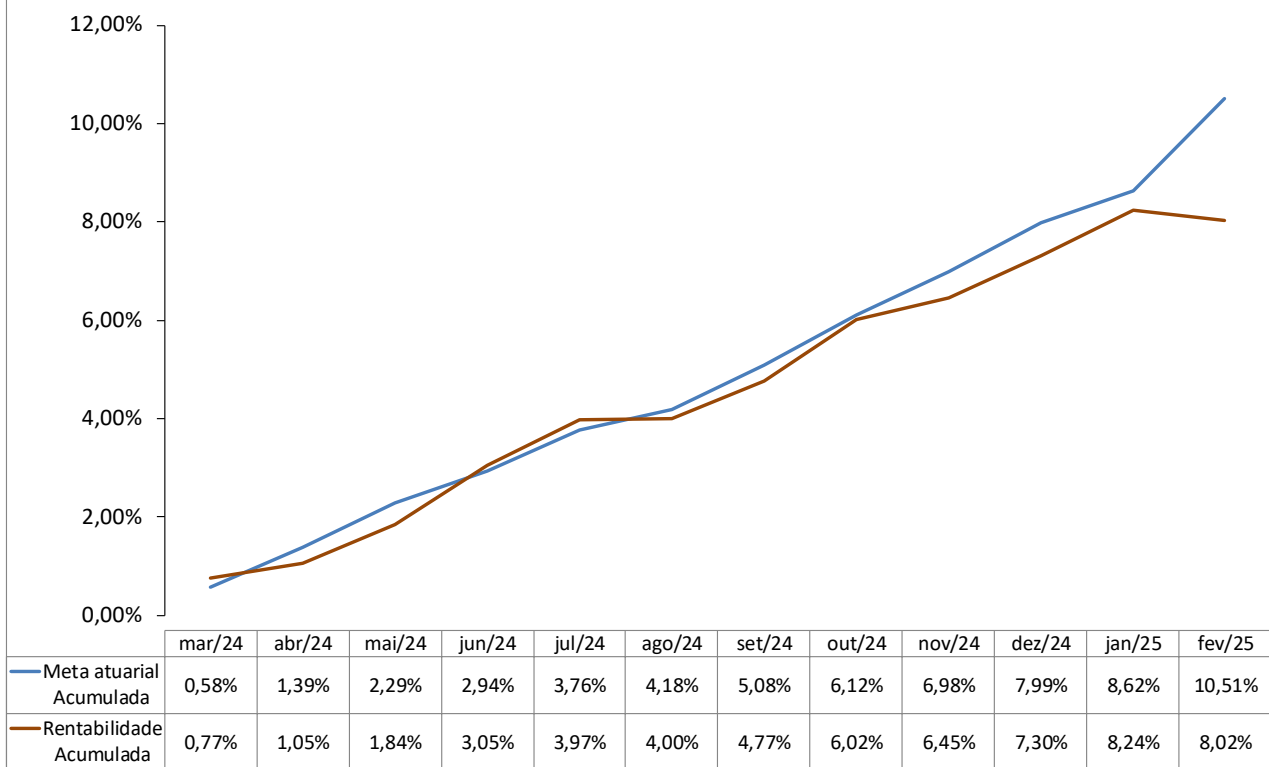
3. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025

Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em fevereiro/2025
Renda fixa		100%	100%	80,50%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	40,20%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	20,11%
7º I C	Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100%	100%	-
7º II	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5%	5%	-
7º III B	Fundos de índices (ETF) em indicadores títulos - Art. 7º, III, b	60%	60%	-
7º III A	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	60%	60%	19,10%
7º III B	FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b	60%	60%	-
7º IV	Letra Imobiliária Garantida - LIG - Art. 7º, V, b	20%	20%	-
7º IV	CDB nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, a	15%	15%	-
26	Poupança nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, b	15%	15%	-
7º V A	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	5%	5%	0,67%
7º V B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	0,41%
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura- Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	3,11%
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	3,11%
8º II	ETF de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, b	30%	30%	-
8º III	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10%	10%	-
Inv. exterior		10%	10%	7,96%
9º I	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	-
Estruturado		10%	10%	6,94%
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	6,46%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	0,48%
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
Imobiliário		30%	30%	1,49%
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,49%
Empréstimos Consignados		5%	10%	0,00%
12 I	Empréstimos Consignados - Art. 12, I	5%	5%	3,58%
12 II	Empréstimos Consignados - Art. 12, II	10%		
				100,00%

4. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada	Rentabilidade Acumulada	Patrimônio Líquido (R\$)	Evolução Patrimonial (%)
mar/24	0,16%	0,58%	0,77%	31,66%	0,58%	0,77%	R\$ 1.594.943.990,60	0,00%
abr/24	0,38%	0,80%	0,28%	-64,58%	1,39%	1,05%	R\$ 1.594.121.654,05	-0,05%
mai/24	0,46%	0,88%	0,78%	-11,98%	2,29%	1,84%	R\$ 1.596.522.395,33	0,10%
jun/24	0,21%	0,63%	1,19%	87,28%	2,94%	3,05%	R\$ 1.605.706.380,49	0,67%
jul/24	0,38%	0,80%	0,89%	10,94%	3,76%	3,97%	R\$ 1.589.673.425,68	-0,33%
ago/24	-0,02%	0,40%	0,03%	-92,28%	4,18%	4,00%	R\$ 1.597.110.666,96	0,14%
set/24	0,44%	0,86%	0,74%	-13,96%	5,08%	4,77%	R\$ 1.601.039.611,31	0,38%
out/24	0,56%	0,98%	1,19%	20,81%	6,12%	6,02%	R\$ 1.601.117.715,10	0,39%
nov/24	0,39%	0,81%	0,40%	-50,87%	6,98%	6,45%	R\$ 1.603.207.147,34	0,52%
dez/24	0,52%	0,94%	0,81%	-14,69%	7,99%	7,30%	R\$ 1.610.080.631,34	0,95%
jan/25	0,16%	0,58%	0,87%	49,52%	8,62%	8,24%	R\$ 1.629.106.549,46	2,14%
fev/25	1,31%	1,74%	-0,20%	-111,63%	10,51%	8,02%	R\$ 1.661.397.261,07	4,17%

Rentabilidade Patrimônio X Meta Atuarial

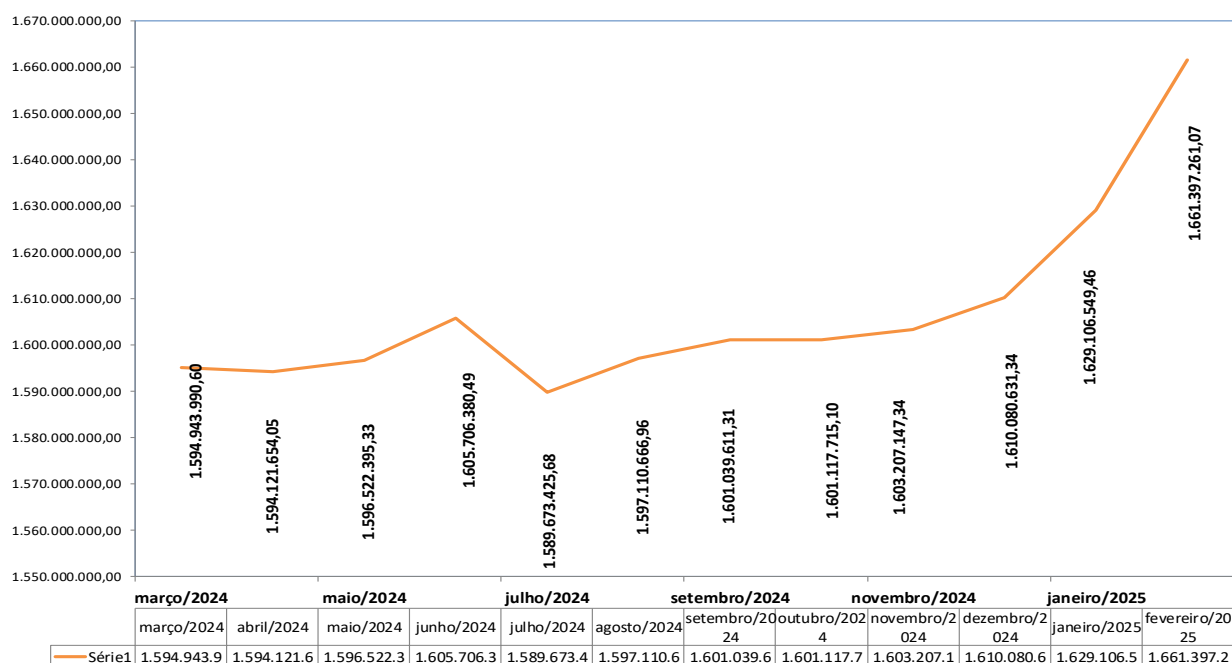


Obs.: No mês de fevereiro ocorre o pagamento de cupons de juros dos títulos públicos federais (TPF) e, em decorrência dessa entrega concreta de rentabilidade ao investidor, esses títulos sofrem uma queda na sua precificação neste mês. Essa foi a maior causa da rentabilidade negativa da carteira em fevereiro/2025, no entanto, o IPREMB recebeu quase R\$ 14 milhões de reais de cupons desses TPF's.

5. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Patrimônio líquido - 2025		Evolução Patrimonial
março/2024	1.594.943.990,60	0,0000%
abril/2024	1.594.121.654,05	-0,0516%
maio/2024	1.596.522.395,33	0,0990%
junho/2024	1.605.706.380,49	0,6748%
julho/2024	1.589.673.425,68	-0,3305%
agosto/2024	1.597.110.666,96	0,1358%
setembro/2024	1.601.039.611,31	0,3822%
outubro/2024	1.601.117.715,10	0,3871%
novembro/2024	1.603.207.147,34	0,5181%
dezembro/2024	1.610.080.631,34	0,9490%
janeiro/2025	1.629.106.549,46	2,1419%
fevereiro/2025	1.661.397.261,07	4,1665%

Patrimônio Líquido - IPREMB - FEVEREIRO/2024



Metodologia de calculo do Patrimônio Líquido, foi alterado a partir de fevereiro de 2025.

6. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - fevereiro/2025

META ATUARIAL NO MÊS: 1,74%

META ATUARIAL NO ANO: 10,51%

Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
CAIXA Asset	CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,85%	336,54%	520.261,56
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	1,88%	108,00%	1.211,05
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO	1,65%	94,93%	90.393,52
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,24%	71,14%	523.328,21
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,01%	58,04%	321.909,21
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,01%	58,04%	321.909,21
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,01%	58,04%	321.909,21
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,01%	58,04%	321.909,21
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN	1,01%	58,02%	94,91
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	57,82%	33.740,77
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	57,82%	33.740,77
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	57,82%	33.740,77
Banco Bradesco	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	57,55%	963.575,43
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,00%	57,41%	42.744,54
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,00%	57,41%	42.744,54
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,00%	57,41%	42.744,54
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,00%	57,41%	42.744,54
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,99%	57,21%	21.953,74
Sicredi	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,98%	56,40%	689.376,25
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,98%	56,21%	606.975,79
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,98%	56,18%	97.172,14
Itaú Asset Management	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,98%	56,14%	95.256,64
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	55,31%	72.465,29
BB Asset Management	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	54,66%	56.616,17
CAIXA Asset	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	53,36%	115.710,47
CAIXA Asset	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	53,36%	115.710,47
BB Asset Management	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,90%	52,04%	62.107,37
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	51,82%	78.566,85
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	51,82%	78.566,85
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	51,82%	78.566,85
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	51,82%	78.566,85
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	51,82%	78.566,85
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	51,82%	78.566,85
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,90%	51,60%	361,12
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,64%	36,60%	13.552,60
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,64%	36,60%	13.552,60
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,62%	35,76%	260.620,11
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,62%	35,73%	13.012,93
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,62%	35,73%	13.012,93
Itaú Asset Management	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,61%	35,16%	639.716,09
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,59%	33,99%	225,29
BB Asset Management	BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	0,44%	25,46%	64.354,26
BB Asset Management	BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,29%	16,94%	3.173,01
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	0,12%	6,88%	538,92
Arena Capital	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	-
Arena Capital	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	-
QLZ Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-1,69%	(2.237,91)
QLZ Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,11%	-6,60%	(24.682,03)
QLZ Asset Management	ÁQUILA FII - AQLL11	-0,12%	-6,98%	(10.122,91)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,18%	-10,12%	(17.561,07)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-0,21%	-12,17%	(3.916,72)
Graphen Investimentos	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,42%	-24,19%	(3.445,96)
BB Asset Management	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,78%	-44,70%	(26.490,04)
CAIXA Asset	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	-0,90%	-51,55%	(256.666,26)
Banco Bradesco	BRADESCO BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO	-0,93%	-53,78%	(283.552,49)
CAIXA Asset	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	-2,01%	-115,68%	(186.993,38)
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-2,30%	-132,28%	(1.070.201,54)
CAIXA Asset	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,70%	-155,17%	(1.654.822,47)
RB Capital Asset Management	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-2,73%	-157,18%	(17.275,04)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,83%	-162,83%	(20.419,17)
BB Asset Management	BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,21%	-184,78%	(2.162.041,00)
Banco Bradesco	BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	-3,31%	-190,54%	(63.670,13)
Itaú Asset Management	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,05%	-348,21%	(2.453.329,93)
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	-17,97%	-1033,90%	(12.405,63)
Macam Asset	MACAM SHOPPING FII - BLUE11	-36,43%	-2096,18%	(4.290.286,00)

7. RETORNO X RISCO

a. Renda Fixa

Fundo		CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20250515	7423 - XP		1,18%	0,62%	1.453.677.770.018,31
NTN-B 760199 20250515	504 - XP		1,20%	0,62%	1.453.677.770.018,31
NTN-B 760199 20280815	7457 - XP		-1,71%	3,41%	10.174.831.858.648,40
NTN-B 760199 20250515	3339 - XP		1,17%	0,62%	1.453.677.770.018,31
NTN-B 760199 20280815	6840 - XP		-1,71%	3,41%	10.174.831.858.648,40
NTN-B 760199 20260815	6950 - XP		-1,74%	1,64%	8.119.960.421.665,09
NTN-B 760199 20260815	7117 - XP		-1,71%	1,64%	8.119.960.421.665,09
NTN-B 760199 20280815	7141 - XP		-1,72%	3,41%	10.174.831.858.648,40
NTN-B 760199 20270515	7225 - XP		1,21%		
NTN-B 760199 20290515	7246 - XP		1,21%		
NTN-B 760199 20270515	3846 - XP		1,22%		
NTN-B 760199 20260815	3785 - XP		-1,70%	1,64%	8.119.960.421.665,09
NTN-B 760199 20280815	6139 - XP		-1,72%	3,41%	10.174.831.858.648,40
NTN-B 760199 20290515	6228 - XP		1,21%		
NTN-B 760199 20260815	4863 - XP		-1,70%	1,64%	8.119.960.421.665,09
NTN-B 760199 20270515	4944 - XP		1,22%		
NTN-B 760199 20280815	4894 - XP		-1,72%	3,41%	10.174.831.858.648,40
NTN-B 760199 20290515	6925 - BB		1,21%		
NTN-B 760199 20300815	15865 - BB		-1,72%		
NTN-B 760199 20260815	4669 - BB		-1,69%	1,64%	8.119.960.421.665,09
NTN-B 760199 20300815	5822 - BB		-1,72%		
NTN-B 760199 20290515	6898 - BB		1,21%		
NTN-B 760199 20320815	5852 - BB		-1,73%		
NTN-B 760199 20280815	3510 - BB		-1,72%	3,41%	10.174.831.858.648,40
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		19.523.305/0001-06	0,96%	0,00%	2.933.231.482,03
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO		55.750.036/0001-84	0,44%	3,81%	7.838.445.626.429,38
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	82-5	10.740.670/0001-06	1,00%	0,43%	2.419.973.449.605,50
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	29-9	10.740.670/0001-06	1,00%	0,43%	2.419.973.449.605,50
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	Sede	10.740.670/0001-06	1,00%	0,43%	2.419.973.449.605,50
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	711098 - Reserva IOF	10.740.670/0001-06	1,00%	0,43%	2.419.973.449.605,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP		11.060.913/0001-10	0,64%	1,96%	7.550.507.643.673,73
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		56.134.800/0001-50	-2,30%	10,30%	14.968.116.576.835,80
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		56.208.863/0001-03	0,62%	2,39%	10.267.340.461.379,40
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	82-5	14.386.926/0001-71	0,62%	2,25%	10.008.888.210.735,30
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA		10.979.025/0001-32	0,99%	0,44%	2.449.237.911.132,98
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA		21.838.150/0001-49	0,90%	0,37%	1.622.669.983.079,65
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		35.292.588/0001-89	0,95%	0,35%	300.212.253.886,96
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	82-5	14.508.643/0001-55	0,90%	0,00%	6.102.954.914,99
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	85-0	14.508.643/0001-55	0,90%	0,00%	6.102.954.914,99
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	132-5	14.508.643/0001-55	0,90%	0,00%	6.102.954.914,99
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	71016-4	14.508.643/0001-55	0,90%	0,00%	6.102.954.914,99
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	71109-8	14.508.643/0001-55	0,90%	0,00%	6.102.954.914,99
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	45564	14.508.643/0001-55	0,90%	0,00%	6.102.954.914,99
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		50.302.776/0001-34	0,61%	2,40%	10.301.123.300.820,40
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		06.175.696/0001-73	0,98%	0,02%	(18.203.595.400,62)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	711098 - Fundo Osc. Riscos	11.060.913/0001-10	0,64%	1,96%	7.550.507.643.673,73
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	711098 - Fundo Garantidor	14.386.926/0001-71	0,62%	2,25%	10.008.888.210.735,30
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	711098 - Reserva Consignação II	14.508.605/0001-00	0,59%	3,59%	13.080.964.256.132,70
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	32955-7	24.634.187/0001-43	0,98%	0,03%	(51.405.780.367,30)
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	71113-6 - comprev	05.164.356/0001-84	0,98%	0,05%	608.512.507,77
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	6300-6	29.241.799/0001-90	1,24%	1,92%	#####
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO		13.077.415/0001-05	0,90%	0,04%	(22.973.967.278,49)
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	85-0	03.737.206/0001-97	1,01%	0,03%	50.806.081.191,66
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9	03.737.206/0001-97	1,01%	0,03%	50.806.081.191,66
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP		32.972.942/0001-28	0,98%	0,42%	(1.219.795.841.057,27)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI		02.224.354/0001-45	1,01%	0,04%	(71.497.608.587,82)
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		03.399.411/0001-90	1,00%	0,03%	(42.816.290.428,48)
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	29-9	23.215.008/0001-70	1,01%	0,04%	32.991.525.720,57
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	82-5	23.215.008/0001-70	1,01%	0,04%	32.991.525.720,57
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	711098 - Reserva Consignação I	23.215.008/0001-70	1,01%	0,04%	32.991.525.720,57
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	71113-6 - comprev	23.215.008/0001-70	1,01%	0,04%	32.991.525.720,57
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	711098 - Rendimento Consig.	03.737.206/0001-97	1,01%	0,03%	50.806.081.191,66
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1		17.013.985/0001-92	-0,18%	0,95%	#####
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1		12.138.813/0001-21	-17,97%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1		06.018.364/0001-85	-0,42%	0,31%	2.368.584.818,90
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO		14.091.645/0001-91	0,29%	2,92%	7.104.355.398.226,51
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		17.138.474/0001-05	1,65%	2,37%	(1.217.779.140.784,31)

b. Renda Variável

Fundo		CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF A		01.699.688/0001-02	-2,83%	16,17%	(2.654.840.190.568,76)
BRANDESCO SELECTION FIC AÇÕES		03.660.879/0001-96	-3,31%	16,92%	6.872.547.436.509,69
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		24.571.992/0001-75	-6,05%	21,42%	(3.820.678.429.608,51)
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES		45.443.475/0001-90	5,85%	25,81%	(22.971.959.553.263,70)
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		39.255.695/0001-98	-0,78%	12,31%	(63.358.657.554.850,70)
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		17.502.937/0001-68	-2,70%	15,35%	(57.906.123.850.114,10)
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		22.632.237/0001-28	-3,21%	14,91%	(63.487.047.210.429,00)
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		14.655.180/0001-54	-0,11%	0,06%	(263.056.692.421,82)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO		30.036.235/0001-02	-0,90%	12,34%	(78.156.791.968.328,90)
BRANDESCO BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO		18.959.094/0001-96	-0,93%	12,39%	(78.459.509.252.189,70)
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO		42.229.068/0001-97	-2,01%	8,14%	24.408.385.658.393,50
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	29-9	14.120.520/0001-42	0,93%	0,08%	151.614.818.573,57
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	82-5	14.120.520/0001-42	0,93%	0,08%	151.614.818.573,57
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP		12.312.767/0001-35	-0,03%	0,00%	(836.974.325,57)
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA		14.584.094/0001-06	1,88%	26,53%	(18.428.719.911.320,10)
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11		10.625.626/0001-47	0,00%		
MACAM SHOPPING FII - BLUE11		16.685.929/0001-31	-36,43%	165,83%	77.559.121.907.375,00
CAM THRONE FII		21.862.783/0001-92	0,12%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11		16.543.270/0001-89	-0,21%	0,00%	1,00
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11		09.006.914/0001-34	-2,73%	23,31%	127.893.948.234.723,00
ÁQUILA FII - AQLL11		13.555.918/0001-49	-0,12%	0,00%	1,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11		17.098.794/0001-70	0,00%	43,46%	9.069.299.166.763,92

8. EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS FEVEREIRO/2025

RESUMO DOS EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS ATÉ: 28/02/2025		MENSAL: FEVEREIRO/2024
Valor Total Emprestado	R\$ 59.398.451,61	R\$ 2.911.776,59

Tipos de Aplicação	Valor Atual	% da Carteira
Aplicações Gerais	R\$ 1.610.359.280,77	99,9343%
Consignados - Fundo	R\$ 614.064,55	0,0381%
Consignados - Fundo	R\$ 414.732,95	0,0257%
Consignados - Rendimento	R\$ 29.988,07	0,0019%
Total Geral	R\$ 1.611.418.066,33	100,00%

9. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES AOS LIMITES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL DOS FUNDOS

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO fevereiro/2025	PL - FUNDO fevereiro/2025	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20250515		7º I A	33.500.816,35	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20250515		7º I A	2.273.649,01	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	33.413.542,76	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20250515		7º I A	15.073.981,61	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	31.203.786,97	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	31.194.846,71	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	31.513.075,32	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	31.502.216,98	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20270515		7º I A	32.443.171,54	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20290515		7º I A	32.440.880,99	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20270515		7º I A	17.231.887,81	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	16.731.695,61	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	27.028.651,52	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20290515		7º I A	27.828.140,06	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	21.478.527,55	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20270515		7º I A	22.115.237,58	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	21.468.592,37	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20290515	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	31.022.748,27	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20300815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	70.135.444,61	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	20.579.381,96	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20300815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	25.676.913,48	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20290515	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	30.829.610,76	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20230815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	25.680.954,27	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	15.419.765,29	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	7.611.033,78	32.050.660,28	100%	23,75%	ENQUADRADO
BB TP VERTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	55.750.036/0001-84	7º I B	14.605.927,37	269.565.109,78	100%	5,42%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA	10.740.670/0001-06	7º I B	4.326.860,46	8.210.316.090,70	100%	0,05%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA	10.740.670/0001-06	7º I B	159.816,51	8.210.316.090,70	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA	10.740.670/0001-06	7º I B	1.966.149,95	8.210.316.090,70	100%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA	10.740.670/0001-06	7º I B	470.69,69	8.210.316.090,70	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA	11.060.913/0001-10	7º I B	2.143.971,44	5.990.578.271,77	100%	0,04%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF	56.134.800/0001-50	7º I B	45.476.474,77	2.603.266.196,18	100%	1,75%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF	56.208.863/0001-03	7º I B	42.194.858,58	565.859.058,78	100%	7,46%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R	14.386.926/0001-71	7º I B	2.108.519,85	3.502.122.049,26	100%	0,06%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	2.229.933,14	115.091.778,00	100%	1,94%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC	21.838.150/0001-49	7º I B	40.624,69	1.400.546.040,97	100%	0,00%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCI	35.292.588/0001-89	7º III A	6.016.477,00	5.045.385.520,27	15%	0,12%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	-	1.296.324.554,04	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	3.970.676,94	1.296.324.554,04	15%	0,31%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	686,92	1.296.324.554,04	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	97.766,23	1.296.324.554,04	15%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	834.701,29	1.296.324.554,04	15%	0,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	4.348.303,69	1.296.324.554,04	15%	0,34%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	4.348.303,69	1.296.324.554,04	15%	0,34%	ENQUADRADO
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	50.302.776/0001-34	7º I B	105.313.974,23	183.389.837,90	100%	57,43%	ENQUADRADO
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	06.175.696/0001-73	7º I B	13.818.832,02	39.877.299.358,82	100%	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA	11.060.913/0001-10	7º I B	414.732,95	5.990.578.271,77	100%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R	14.386.926/0001-71	7º I B	614.064,55	3.502.122.049,26	100%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F	14.508.605/0001-00	7º I B	38.357,82	1.016.846.499,71	100%	0,00%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	7º I B	71.008.934,29	4.013.439.435,77	100%	1,77%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	55.164.356/0001-84	7º I B	10.049.540,60	12.641.893.817,43	100%	0,08%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	29.241.799/0001-90	7º III A	42.846.895,80	1.479.564.025,71	15%	2,90%	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º III A	9.502.763,53	4.711.064.854,90	15%	0,20%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	9.262.592,05	21.942.883.714,74	15%	0,04%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	42.856.551,14	21.942.883.714,74	15%	0,20%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	62.738.129,10	2.022.492.264,71	15%	3,10%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC REND	02.224.354/0001-45	7º III A	9.507,14	3.786.347.567,44	15%	0,00%	ENQUADRADO
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO	03.399.411/0001-90	7º III A	97.297.623,44	15.618.986.158,66	15%	0,62%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	23.578.989,27	7.783.456.308,79	15%	0,30%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	3.164.207,40	7.783.456.308,79	15%	0,04%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	2.398,34	7.783.456.308,79	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	1.260.128,21	7.783.456.308,79	15%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	29.988,07	21.942.883.714,74	15%	0,00%	ENQUADRADO
GGP PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	7º V A	9.964.156,42	121.191.207,00	5%	8,22%	DESENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	12.138.813/0001-21	7º V A	56.629,98	R\$ 891.730,08	5%	6,35%	DESENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	06.018.364/0001-85	7º V A	916.234,88	27.857.207,94	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	1.080.130,49	116.913.274,87	5%	0,92%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF REN	17.138.474/0001-05	7º V B	5.569.113,72	755.604.402,16	5%	0,74%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AC	01.699.688/0001-02	8º I	701.082,21	202.639.080,27	15%	0,35%	ENQUADRADO
BRASESCO SELECTION FIC AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	1.858.872,31	216.995.565,32	15%	0,86%	ENQUADRADO
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	38.083.140,78	1.125.842.056,52	15%	3,38%	ENQUADRADO
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	45.443.475/0001-90	8º I	9.414.664,88	208.810.182,73	15%	4,51%	ENQUADRADO
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	9º III	3.383.004,95	349.650.203,06	15%	0,97%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	59.705.438,46	2.956.276.037,04	15%	2,02%	ENQUADRADO
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	9º III	65.156.361,80	993.920.279,18	15%	6,56%	ENQUADRADO
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	21.504.502,35	137.302.390,29	15%	15,66%	DESENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD	30.036.235/0001-02	10 I	28.390.992,00	2.140.832.727,01	15%	1,33%	ENQUADRADO
BRASESCO BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	30.050.465,62	1.091.839.800,43	15%	2,75%	ENQUADRADO
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC M	42.229.068/0001-97	10 I	9.113.591,87	60.926.074,66	15%	14,96%	ENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	12.591.613,19	824.082.595,85	15%	1,53%	ENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	2.479.117,28	824.082.595,85	15%	0,30%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	10 II	7.611.374,03	134.925.651,35	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	65.726,00	9.958.801,98	15%	0,66%	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	10 II	-	(78.905.652,15)	15%	0,00%	ENQUADRADO
MACAM SHOPPING FII - BLUE11	16.685.929/0001-31	11	7.485.499,00	667.830.390,29	15%	1,12%	ENQUADRADO
SANTITHRONE FII	21.862.783/0001-92	11	451.424,16	2.698.568,14	15%	16,52%	DESENQUADRADO
SÃO DOMINGOS FII - FSD11	16.543.270/0001-89	11	1.847.237,50	61.765.210,70	15%	2,93%	ENQUADRADO
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	11	615.059,84	117.610.204,60	15%	0,52%	ENQUADRADO
AQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	11	8.329.031,00	136.663.677,06	15%	6,09%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	11	5.360.000,00	125.069.885,61	15%	4,29%	ENQUADRADO

✚ Conforme Resolução 4.963/2021, em seu artigo 27 § 2º: "As aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, previstos em seu regulamento, superiores ao previsto no caput, poderão ser mantidas em carteira, durante o respectivo prazo, desde que o regime próprio de previdência social demonstre a adoção de medidas de melhoria da governança e do controle de riscos na gestão das aplicações, conforme regulamentação estabelecida pela Secretaria de Previdência." (NR)

10. CONCLUSÃO:

Observamos uma elevação no resultado da carteira de investimentos do IPREMB no mês de fevereiro/2025, com a elevação do Patrimônio Líquido do IPREMB.

A metodologia de cálculo do Patrimônio Líquido (PL), da Carteira de Investimentos do IPREMB, foi alterada a partir de fevereiro de 2025, incluindo no seu cálculo o saldo devedor total dos empréstimos consignados do IPREMB.

O rendimento mensal negativo deste mês, foi impactado pelo pagamento dos cupons semestrais de títulos públicos federais (NTN-B), e fundo Vértice, além da queda dos preços das ações do mercado doméstico, bem como os investimentos do exterior.

É importante salientar que no período de pagamento de seus respectivos cupons de rendimento, os títulos públicos tendem a apresentar rendimentos inferiores, gerados por essa entrega concreta de rendimentos da aplicação ao investidor.

O Comitê de Política Monetária (Copom) elevou a taxa Selic para 13,25% em janeiro, com indicação de novo aumento, visando conter a inflação persistente. A ata da reunião reforçou a necessidade de esfriamento da atividade econômica, que se mantém dinâmica apesar da política monetária contracionista, impulsionada por um mercado de trabalho aquecido, política fiscal expansionista e crédito robusto.

A inflação, medida pelo IPCA-15 de fevereiro, ficou abaixo das expectativas, mas os núcleos inflacionários seguem pressionados, indicando desafios para a convergência à meta de 3%. A projeção para o IPCA em 2025 é de 5,9%.

A atividade econômica mostrou sinais de desaceleração em dezembro, com queda no IBC-Br e retração em setores como indústria e varejo. O

ipremb.mg.gov.br
31 3595-7828
31 3594-5380

mercado de trabalho, embora aquecido, apresenta sinais mistos, com criação de vagas formais acima do esperado, mas moderação no emprego segundo a PNAD (Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios).
Contínua.

No cenário internacional, a inflação nos EUA apresentou sinais mistos, com o Fed mantendo postura cautelosa. Na Área do Euro, a inflação se aproxima da meta, mas a desaceleração econômica preocupa, levando à expectativa de novos cortes de juros pelo Banco Central Europeu.

Em síntese, o cenário econômico exige vigilância, com a política monetária focada no controle da inflação e a necessidade de harmonia com a política fiscal. A expectativa é de uma desaceleração gradual da atividade econômica, tanto no Brasil quanto no exterior.

BANCO CENTRAL DO BRASIL

Focus

Relatório de Mercado

Expectativas de Mercado

28 de Fevereiro de 2025

Aumento

Diminuição

= Estabilidade

Mediana - Agregado

2025

H4 4
semanas

H4 1
semana

Comp.
semanal *

Resp.
**

5 dias
úteis

Resp.

2026

H4 4
semanas

H4 1
semana

Comp.
semanal *

Resp.
**

5 dias
úteis

Resp.

2027

H4 4
semanas

H4 1
semana

Comp.
semanal *

Resp.
**

2028

H4 4
semanas

H4 1
semana

Comp.
semanal *

Resp.
**

IPCA (variação %)

5,515,655,65= (1)1475,6149

4,284,404,40= (1)1394,4049

3,904,004,00= (2)118

3,743,793,75▼ (1)79

PIB Total (variação % sobre ano anterior)

2,062,012,01= (2)1142,0139

1,721,701,70= (3)961,6530

1,962,002,00= (1)88

2,002,002,00= (51)109

Câmbio (R\$/US\$)

6,005,995,99= (1)1255,9543

6,006,006,00= (7)1195,9940

5,935,925,90▼ (1)92

6,005,935,90▼ (1)87

Selic (% a.a.)

15,0015,0015,00= (8)14115,0041

12,5012,5012,50= (5)13312,5039

10,3810,5010,50= (3)109

10,0010,0010,00= (10)101

Roger Artur De Freitas Trindade
Chefe da Divisão de Investimentos e Financeiro

Alicio Umbelino da Silva Filho
Presidente do IPREMB