

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DE DEZEMBRO DE 2025**  
**COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPM PREVIFOR**

<b>Data:</b> <b>22/12/2025</b>	Horário: 14h30min
<b>Local</b>	Instituto de Previdência do Município - IPM
<b>Participantes</b>	Dra. Aline Vilar (Superintendente), Dr. Vanilson Saraiva (Diretor DIAF), Dra. Ingrid Vasconcelos (Procuradora Jurídica), Dra. Aslhey Rodrigues (DIAF), Dr. André Luiz (Diretor DIPREV), Talita de Moura (DIPREV) e Dra. Ariadne Maciel (LEMA).

**Pauta da Reunião Ordinária**

- Informações sobre a Resolução nº 5.272/2025 do CMN, que trata da alocação de recursos dos RPPS.
- Apresentação e aprovação da sugestão de alocação dos recursos encaminhada pela consultoria LEMA

**Ata da Reunião**

- Aos vinte e dois dias do mês de dezembro de 2025, às 14h30min, na sala de reunião da Superintendência do IPM, se reuniu o Comitê de Investimentos deste Instituto IPM-PREVIFOR para a realização da reunião ordinária do mês de Dezembro;
- A presidente do Comitê de Investimentos Dra. Aline Vilar, após a constatação de que a reunião atingira o quórum necessário para sua realização, iniciou dando as boas vindas a todos;
- A consultora Ariadne, da Lema Consultoria, empresa que presta assessoria na área de investimentos ao IPM PREVIFOR, iniciou a reunião tratando acerca da Resolução nº 5.272/2025 do Conselho Monetário Nacional, nova norma que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) no Brasil, substituindo a nº 4.963/2021;
- Explicou que a nova Resolução do CMN trouxe mudanças significativas em termos condicionar limites de investimentos dos RPPS à certificação do Pró-Gestão e às boas práticas de governança. Por hora, tais limitadores não irão gerar grande impacto ao IPM PREVIFOR, uma vez que a maior parte dos investimentos está alocada em títulos públicos e em fundos atrelados a títulos públicos, assim como todos os investimentos estão sob a custódia de bancos públicos oficiais;
- Esclareceu que foi concedido o prazo de 02 anos para que os RPPS se adequem às novas normas de investimentos, de maneira que, a pequena parte de valores que o PREVIFOR tem investido nos fundos Perfil e Fluxo (Artigo 7º, inciso III, alínea "a" da Resolução CMN nº 4.963/2021) deverá ser, aos poucos, realocada em conformidade com a nova resolução;
- Em resposta aos questionamentos do Comitê, Ariadne esclareceu que o Ministério da Previdência irá divulgar o novo prazo para envio do DPIN (provavelmente será no final de janeiro/2026), uma vez que não será possível cumprir o prazo de entrega do DPIN até o final de dezembro/25. Assim, será necessário que o PREVIFOR adeque sua política de investimentos à nova legislação para, após, ser enviado o DPIN. Desta feita, deverá ser realizada reunião extraordinária no início de janeiro/26 do comitê de investimentos para apresentação da nova política, assim como antecipação da reunião do Conselho de Administração para a respectiva aprovação.
- Dando seguimento à reunião, Ariadne apresentou a evolução patrimonial do IPM, com data base em 30/11/2025, chamando atenção para o total do patrimônio, que está em R\$ 267.689.629,60, apresentando uma rentabilidade de 0,93% mês e 12,89% acumulada do ano, consoante tabela a seguir. Assim, a probabilidade é de que o IPM bata a meta atuarial com bastante folga.

Bem vindo,  
**MARIA DE** [SUBGESTOR]

Novembro 2025 Fortaleza - CE

**Dashboard**

**Patrimônio**: R\$ 267.689.629,60

**Rentabilidade**: Mês 0,93% Acum. 12,39%

**Meta**: Mês 0,62% Acum. 9,08%

**Gap**: Mês 0,31 p.p. Acum. 3,31 p.p.

**VaR<sub>12m</sub>**: 0,1491%

**Evolução do Patrimônio**

**Comparativo (Rentabilidade x Metas)**

Valores mensais

- Verificou-se, ainda, que o mês de novembro/25 terminou com uma disponibilidade financeira no valor de R\$ 3.191,28, na conta 575271434-2 da CEF (plano financeiro), a qual o Sr. Vanilson ficou de verificar do que se trata, uma vez que afirmou não possuir acesso à referida conta.

100.  
**ARIADNE** [SUBGESTOR]

Novembro 2025 Fortaleza - CE

**Ativos** **Contas** **APRS**

INSTITUIÇÃO	AGÊNCIA	NÚMERO DA CONTA	POS. INICIAL	POS. FINAL	SALDO
001-BANCO DO BRASIL S/A	-	11752-8	12/2022	-	R\$ 0,00
001-BANCO DO BRASIL S/A	-	27736-3	12/2022	-	R\$ 0,00
001-BANCO DO BRASIL S/A	-	27875-0	12/2022	-	R\$ 0,00
104 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	-	244-3	12/2022	06/2025	R\$ 0,00
001-BANCO DO BRASIL S/A	-	29534-5	02/2023	-	R\$ 0,00
104 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	-	560-4	12/2022	07/2025	R\$ 0,00
237-BANCO BRADESCO S.A	-	48495-4	05/2023	-	R\$ 0,00
104 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	-	575271434-2	07/2025	-	R\$ 3191,28
<b>Total</b>					<b>R\$ 3191,28</b>

- Ariadne mostrou, ainda, a rentabilidade acumulada do ano de 2025 referente aos investimentos em títulos públicos, que ficou em R\$ 4.258.722,52.

7,1%*				
	MÊS		2025	
ATIVO	%	R\$	%	R\$
TÍTULOS PÚBLICOS	0,52%	R\$ 383.762,89	5,86%	R\$ 4.258.722,52
	0,62%		9,08%	

- A consultora Ariadne apresentou, também, a sugestão de alocação dos recursos disponíveis para o mês de Novembro do Fundo Previfor PRE, no valor aproximado de **R\$ 18 milhões**, em aquisição de NTN-Bs com vencimento em 2060;

- A consultoria justificou a indicação:

*"Considerando o cenário econômico atual, aliado à carteira recomendada no ALM, entendemos ser viável o direcionamento dos recursos disponíveis no mês para títulos públicos federais. Essa estratégia possibilita ao RPPS obter rentabilidades acima da meta atuarial ao longo do prazo dos papéis, proporcionando maior estabilidade à carteira. Tal efeito decorre da possibilidade de manter esses títulos marcados na curva, o que reduz a sensibilidade do portfólio às variações de mercado.*

*Nesse sentido, recomendamos direcionar os recursos disponíveis neste mês para a aquisição de NTN-B com vencimento em 2060. Esse título apresenta, no momento, taxa de remuneração superior à meta atuarial vigente, como pode ser atestado verificando o [link do Tesouro Direto](#), plataforma de negociação de títulos públicos para pessoa física. Vale citar também que as taxas negociadas pelos títulos públicos têm superado tanto a meta atuarial de 2025 como a meta atuarial que será adotada em 2026, conforme a Portaria MPS nº 2.010/2025.*

*Adicionalmente, ao compararmos a composição atual (nov/2025) da carteira do IPM com a alocação sugerida pelo estudo de ALM, identificamos um espaço para alocação de aproximadamente 30,87% do patrimônio do RPPS no vencimento 2060.*

*Com base no exposto, a alocação dos recursos em NTN-B com vencimento em 2060 está aderente ao perfil do RPPS, alinhada à carteira sugerida no estudo ALM, reforça a sustentabilidade do regime e mantém aderência às diretrizes previamente estabelecidas, que compreendem o aumento gradual da exposição a títulos públicos federais diretamente (Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a")."*

- O Diretor Financeiro, Sr. Vanilson, destacou que, no mês de dezembro, o valor recebido para investimentos é dobrado em razão do recebimento do 13º salário.
- Após a apresentação, a sugestão de alocação foi aprovada por unanimidade pelos membros do Comitê;
- Foi informado pelo Diretor de Previdência, Dr. André Luiz, que no início de 2026 será elaborada nova avaliação atuarial. Ariadne solicitou que, tão logo a avaliação esteja aprovada, seja comunicado a Consultoria LEMA para a elaboração de novo estudo de ALM.
- Dando seguimento à sua apresentação, a consultora Ariadne abordou questões sobre o cenário macroeconômico brasileiro e as expectativas do mercado:

*"Em novembro, a economia brasileira apresentou sinais mistos, com leve melhora dos indicadores de atividade, ainda sem caracterizar retomada consistente. O setor de serviços retornou à margem de expansão, com o PMI atingindo 50,1 pontos, enquanto a indústria permaneceu em contração, apesar do avanço do indicador para 48,8 pontos. O PMI Composto em 49,6 pontos indica desaceleração do ritmo de retração, mas confirma um ambiente de atividade ainda enfraquecida, compatível com o crescimento de apenas 0,1% do PIB no terceiro trimestre, refletindo serviços praticamente estagnados e desempenho moderado da agropecuária e da indústria.*

*O mercado de trabalho seguiu como principal elemento de sustentação da economia. A taxa de desocupação recuou para 5,4% no trimestre encerrado em outubro, mínima histórica da série, com a população ocupada alcançando 102,6 milhões de pessoas. O emprego formal manteve trajetória de crescimento, e a massa de rendimentos reais avançou 5% em doze meses, reforçando a renda das famílias e sustentando o consumo, mesmo diante do ambiente monetário restritivo. A inflação medida pelo IPCA acelerou levemente no mês, registrando alta de 0,18%, com variação acumulada de 4,46% em doze meses, dentro da banda da meta,*

porém ainda acima do centro. Nesse contexto, o Copom manteve a taxa Selic em 15,00% ao ano, reiterando postura cautelosa diante das expectativas de inflação des ancoradas e do quadro fiscal pressionado.

No cenário internacional, a atividade nos Estados Unidos mostrou perda gradual de fôlego, com o setor de serviços ainda resiliente e a indústria permanecendo fraca, enquanto o mercado de trabalho apresentou sinais de desaceleração. Na zona do euro, os serviços continuaram em expansão, compensando parcialmente a fragilidade da indústria, com inflação próxima da meta do Banco Central Europeu. Na China, os indicadores apontaram perda de dinamismo, com a indústria retornando ao campo contracionista e os serviços desacelerando, mantendo a atividade em ritmo mais tímido. No campo geopolítico, avanços nas relações comerciais entre os Estados Unidos e países da América Latina, incluindo a retirada de tarifas sobre produtos brasileiros, trouxeram algum alívio pontual, embora o ambiente global siga marcado por incertezas e ajustes graduais nos preços dos ativos de risco.”

- A Superintendente perguntou se algum dos membros tinha alguma colocação a fazer. Nada mais tendo a tratar, deu por encerrada a reunião.
- Eu, Talita de Moura Alves, secretariei, lavrei e digitei a seguinte Ata, que após lida será assinada por quem for de direito.

**ASSINATURAS:**

Dra. Aline Vilar

Dr. Vanilson Saraiva

Dr. André Chagas

Dra. Ingrid Vasconcelos

Dra. Aslhey Rodrigues

Talita de Moura Alves



Este documento é cópia do original e assinado digitalmente sob o número XLENH3DJ

Para conferir o original, acesse o site <https://assineja.sepog.fortaleza.ce.gov.br/validar/documento>, informe o malote 4987117 e código XLENH3DJ

Para validar a assinatura digital, acesse o site do Instituto Nacional de Tecnologia da Informação: <https://validar.iti.gov.br/>

#### ASSINADO POR:

Assinado por: ANDRE LUIZ DA CUNHA CHAGAS em 30/12/2025

Assinado por: ASHEY RODRIGUES LUCIANO em 30/12/2025

Assinado por: VANILSON DE SOUZA SARAIVA em 30/12/2025

Assinado por: INGRID VASCONCELOS DE SOUSA ARAUJO em 30/12/2025

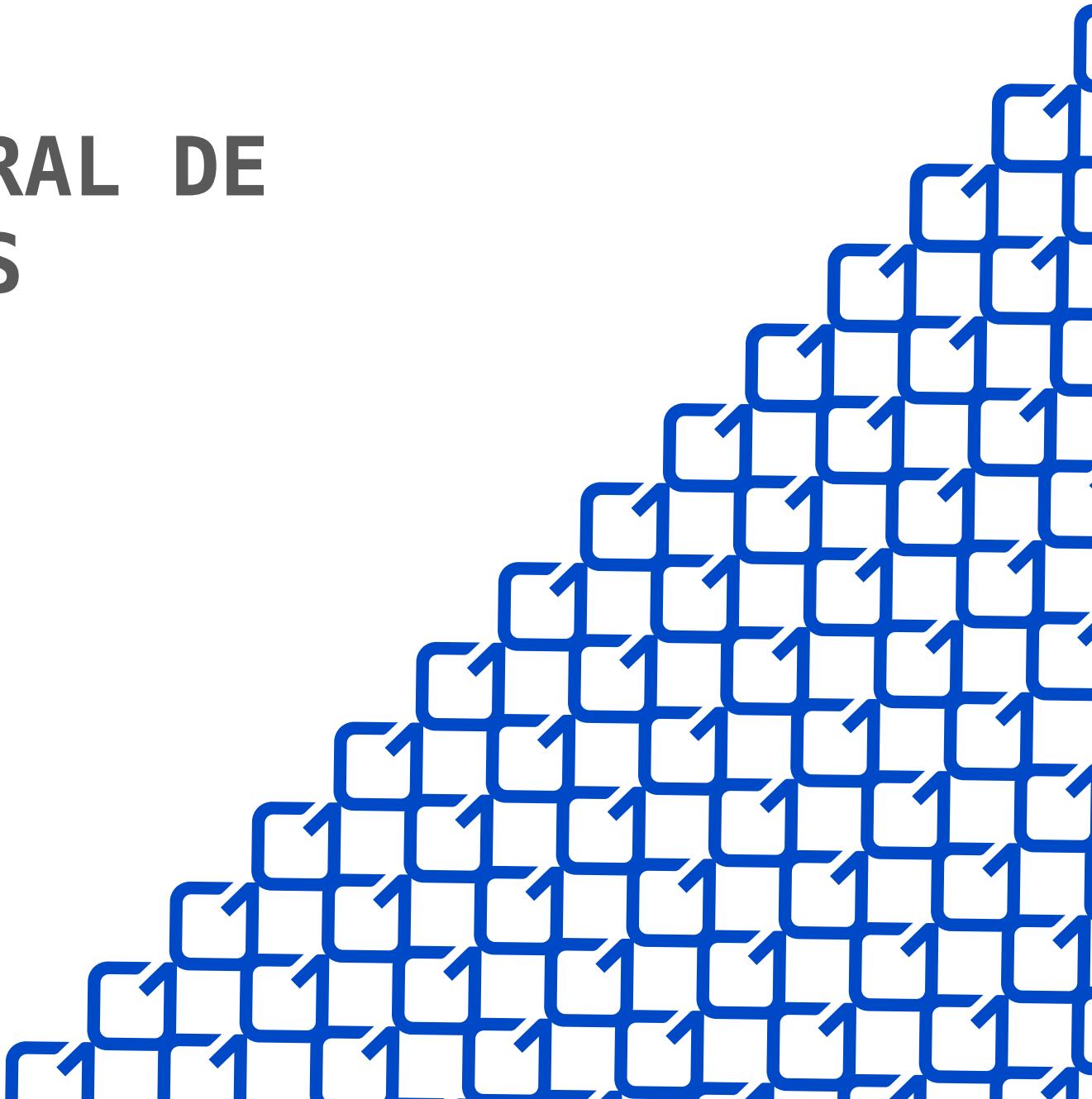
Assinado por: TALITA DE MOURA ALVES em 05/01/2026

Assinado por: ALINE VILAR DE OLIVEIRA em 05/01/2026

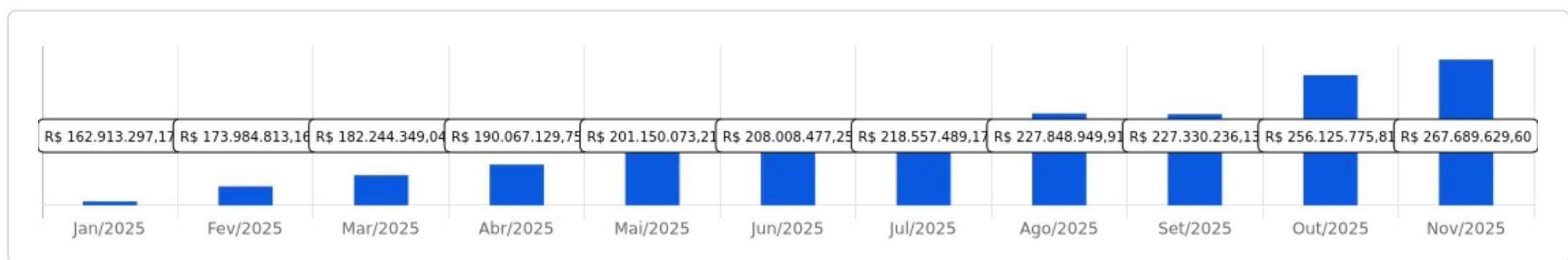
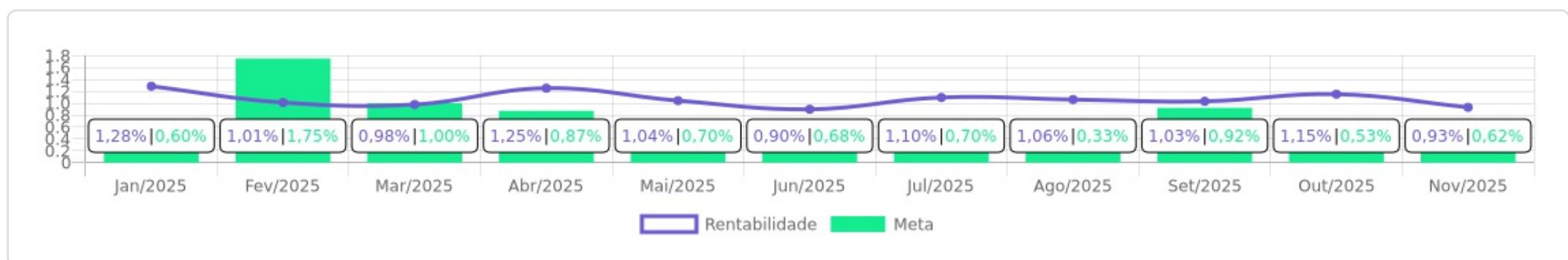
# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Novembro/2025

LEMA



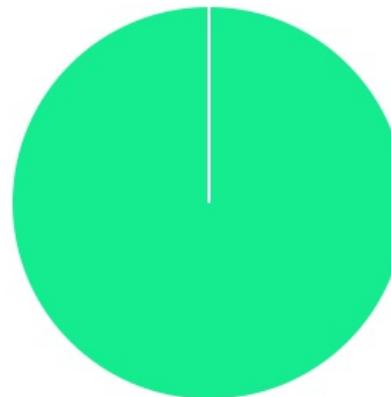
<b>Patrimônio</b> <b>R\$ 267.689.629,60</b>	<b>Rentabilidade</b> Mês Acum. 0,93% 12,39%	<b>Meta</b> Mês Acum. 0,62% 9,08%	<b>Gap</b> Mês Acum. 0,31p.p. 3,31p.p.	<b>VaR</b> 1,252 0,15%
--	---	---	--	---------------------------

**Evolução do Patrimônio****Comparativo (Rentabilidades | Metas)**

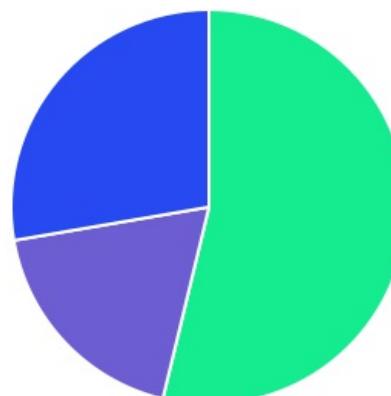
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 81.562.454,89	30,47%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 848.396,17	1,05%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 894.177,42	0,33%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 9.359,54	1,06%	0,20%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 9.614.595,53	3,59%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 100.436,78	1,06%	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 7.168.407,71	2,68%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 55.363,23	0,78%	0,07%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 44.660.020,10	16,68%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 455.769,34	1,03%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 13.833.271,31	5,17%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 57.723,55	0,08%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 35.789.723,07	13,37%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 383.104,00	1,06%	0,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 74.163.788,29	27,71%	-	-	7, I "a"	R\$ 383.762,89	0,52%	-
Total investimentos	R\$ 267.686.438,32	100,00%				R\$ 2.293.915,50	0,93%	
Disponibilidade	R\$ 3.191,28		-				-	-
Total patrimônio	R\$ 267.689.629,60	100,00%					-	-

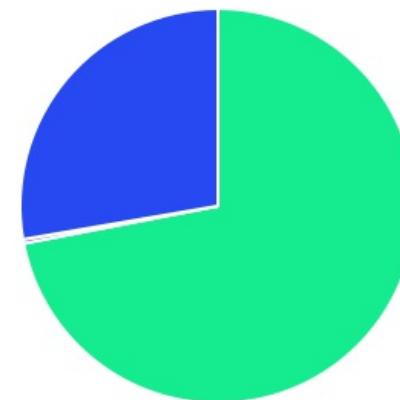
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 267.686.438,32	
Total	100,00%	R\$ 267.686.438,32	



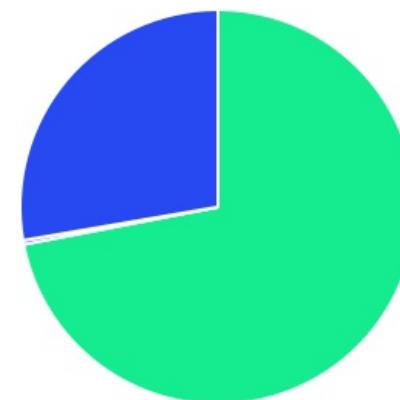
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	53,76%	R\$ 143.899.655,65	
7, I "a"	27,71%	R\$ 74.163.788,29	
7, III "a"	18,54%	R\$ 49.622.994,38	
Total	100,00%	R\$ 267.686.438,32	



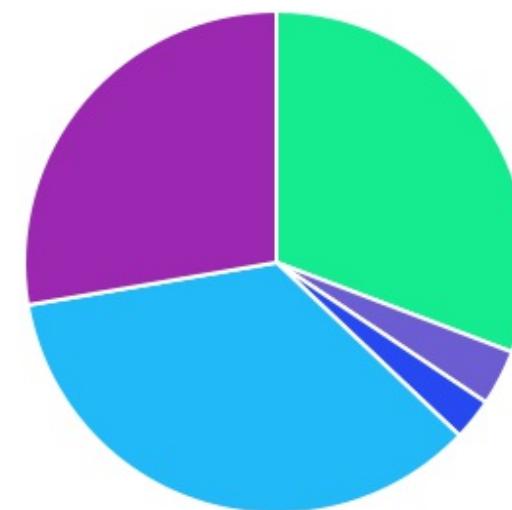
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	71,96%	R\$ 192.628.472,61	
TÍTULOS	27,71%	R\$ 74.163.788,29	
CAIXA DISTRIBUIDORA	0,33%	R\$ 894.177,42	
Total	100,00%	R\$ 267.686.438,32	



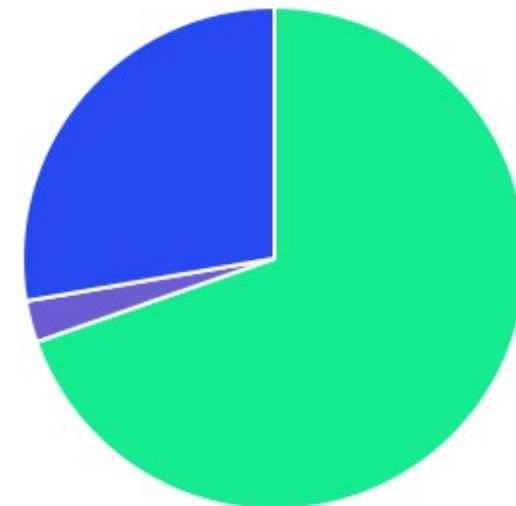
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	71,96%	R\$ 192.628.472,61	
TÍTULOS	27,71%	R\$ 74.163.788,29	
CAIXA ECONOMICA	0,33%	R\$ 894.177,42	
Total	100,00%	R\$ 267.686.438,32	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	35,22%	R\$ 94.283.014,48	
IRF-M 1	30,80%	R\$ 82.456.632,31	
TÍTULOS	27,71%	R\$ 74.163.788,29	
IMA-B 5	3,59%	R\$ 9.614.595,53	
IPCA	2,68%	R\$ 7.168.407,71	
Total	100,00%	R\$ 267.686.438,32	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	69,62%	R\$ 186.354.242,32	
Acima 2 anos	27,71%	R\$ 74.163.788,29	
181 a 365 dias	2,68%	R\$ 7.168.407,71	
Total	100,00%	R\$ 267.686.438,32	



<b>RENDA FIXA</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>POLÍTICA DE INVESTIMENTO</b>		
				<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 74.163.788,29	27.71%	10,00%	25,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 143.899.655,65	53,76%	20,00%	43,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 49.622.994,38	18,54%	0,00%	16,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 267.686.438,32</b>	<b>100,00%</b>			
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			

<b>FUNDOS ESTRUTURADOS</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>POLÍTICA DE INVESTIMENTO</b>		
				<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	6,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 267.686.438,32</b>	<b>100,00%</b>			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
<b>2025</b>						
Janeiro	R\$ 148.194.722,42	R\$ 162.913.297,17	0,60%	R\$ 1.913.950,65	1,28%	0,68p.p.
Fevereiro	R\$ 162.913.297,17	R\$ 173.984.813,16	1,75%	R\$ 1.524.272,51	1,01%	-0,74p.p.
Março	R\$ 173.984.813,16	R\$ 182.244.349,04	1,00%	R\$ 1.711.559,26	0,98%	-0,02p.p.
Abril	R\$ 182.244.349,04	R\$ 190.067.129,75	0,87%	R\$ 2.224.772,82	1,25%	0,38p.p.
Maio	R\$ 190.067.129,75	R\$ 201.150.073,21	0,70%	R\$ 1.895.407,17	1,04%	0,34p.p.
Junho	R\$ 201.150.073,21	R\$ 208.008.477,25	0,68%	R\$ 1.809.662,92	0,90%	0,22p.p.
Julho	R\$ 208.008.477,25	R\$ 218.557.489,17	0,70%	R\$ 2.212.536,18	1,10%	0,39p.p.
Agosto	R\$ 218.557.489,17	R\$ 227.848.949,91	0,33%	R\$ 2.159.396,22	1,06%	0,73p.p.
Setembro	R\$ 227.848.949,91	R\$ 227.330.236,13	0,92%	R\$ 2.369.490,70	1,03%	0,11p.p.
Outubro	R\$ 227.330.236,13	R\$ 256.125.775,81	0,53%	R\$ 2.695.583,83	1,15%	0,62p.p.
Novembro	R\$ 256.125.775,81	R\$ 267.689.629,60	0,62%	R\$ 2.293.915,50	0,93%	0,31p.p.
Total	R\$ 256.125.775,81	R\$ 267.689.629,60	9,08%	R\$ 22.810.547,76	12,39%	3,31p.p.
<b>2024</b>						
Janeiro	R\$ 76.095.797,48	R\$ 77.320.743,97	0,84%	R\$ 516.892,96	0,71%	-0,13p.p.
Fevereiro	R\$ 77.320.743,97	R\$ 83.016.513,09	1,25%	R\$ 454.286,65	0,61%	-0,64p.p.
Março	R\$ 83.016.513,09	R\$ 88.419.726,23	0,58%	R\$ 486.048,50	0,62%	0,04p.p.
Abril	R\$ 88.419.726,23	R\$ 92.351.802,31	0,80%	R\$ -19.058,42	0,05%	-0,75p.p.
Maio	R\$ 92.351.802,31	R\$ 100.078.246,00	0,88%	R\$ 736.087,02	0,86%	-0,02p.p.
Junho	R\$ 100.078.246,00	R\$ 108.869.843,20	0,63%	R\$ 204.954,72	0,28%	-0,35p.p.
Julho	R\$ 108.869.843,20	R\$ 114.636.987,48	0,80%	R\$ 1.076.119,04	1,02%	0,22p.p.
Agosto	R\$ 114.636.987,48	R\$ 123.990.340,29	0,40%	R\$ 793.464,26	0,75%	0,34p.p.

Setembro	R\$ 123.990.340,29	R\$ 128.285.738,32	0,86%	R\$ 661.197,83	0,55%	-0,31p.p.
Outubro	R\$ 128.285.738,32	R\$ 135.962.722,79	0,98%	R\$ 888.318,82	0,72%	-0,26p.p.
Novembro	R\$ 135.962.722,79	R\$ 143.187.258,34	0,81%	R\$ 751.745,31	0,61%	-0,20p.p.
Dezembro	R\$ 143.187.258,34	R\$ 148.194.722,42	0,94%	R\$ 747.912,56	0,44%	-0,50p.p.
Total	R\$ 143.187.258,34	R\$ 148.194.722,42	10,27%	R\$ 7.297.969,25	7,48%	-2,79p.p.
<b>2023</b>			<b>INPC + 4,61% a.a.</b>			
Janeiro	R\$ 49.637.333,28	R\$ 22.997.325,12	0,84%	R\$ 536.310,62	1,04%	0,21p.p.
Fevereiro	R\$ 22.997.325,12	R\$ 25.538.108,00	1,15%	R\$ 417.449,28	0,93%	-0,22p.p.
Março	R\$ 25.538.108,00	R\$ 25.859.794,26	1,02%	R\$ 620.788,62	1,27%	0,26p.p.
Abril	R\$ 25.859.794,26	R\$ 43.499.920,20	0,91%	R\$ 466.596,00	0,94%	0,04p.p.
Maio	R\$ 43.499.920,20	R\$ 35.418.342,27	0,74%	R\$ 497.763,86	1,24%	0,50p.p.
Junho	R\$ 35.418.342,27	R\$ 33.854.961,23	0,28%	R\$ 453.311,32	1,37%	1,10p.p.
Julho	R\$ 33.854.961,23	R\$ 40.426.435,90	0,29%	R\$ 309.795,53	0,90%	0,61p.p.
Agosto	R\$ 40.426.435,90	R\$ 47.453.112,93	0,58%	R\$ 361.561,02	1,04%	0,46p.p.
Setembro	R\$ 47.453.112,93	R\$ 58.510.158,54	0,49%	R\$ 297.622,15	0,63%	0,14p.p.
Outubro	R\$ 58.510.158,54	R\$ 55.590.715,03	0,50%	R\$ 324.616,44	0,64%	0,15p.p.
Novembro	R\$ 55.590.715,03	R\$ 61.645.544,26	0,48%	R\$ 717.223,87	1,45%	0,97p.p.
Dezembro	R\$ 61.645.544,26	R\$ 76.095.797,48	0,93%	R\$ 744.962,33	1,18%	0,25p.p.
Total	R\$ 61.645.544,26	R\$ 76.095.797,48	8,49%	R\$ 5.748.001,04	13,39%	4,90p.p.

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE		
				12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,05%	12,48%	13,04%	21,28%	28,82%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,08%	0,91%	1,07%	2,17%	2,89%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,06%	11,95%	12,67%	20,67%	26,00%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	1,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,06%	13,21%	14,00%	24,87%	39,87%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,06%	10,45%	10,14%	17,85%	19,64%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	8,61%	8,89%	15,85%	24,15%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	5,61%	-	4,89%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	2,38%	8,09%	21,68%	25,09%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,03%	10,43%	-	-	10,43%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	-	5,06%	11,16%	-	11,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	0,78%	10,18%	10,30%	-	13,82%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2045	15/05/45	23/10/24	227	4.167,57	4.285,20	CURVA 6,65%	R\$ 946.039,49	R\$ 972.741,40	R\$ 5.724,64 ( 0,57% )
NTN-B 2045	15/05/45	03/07/24	316	4.104,98	4.350,45	CURVA 6,51%	R\$ 1.297.172,90	R\$ 1.374.743,13	R\$ 7.950,23 ( 0,56% )
NTN-B 2050	15/08/50	23/10/24	615	4.062,75	4.307,60	CURVA 6,67%	R\$ 2.498.593,04	R\$ 2.649.176,54	R\$ 15.383,95 ( 0,58% )
NTN-B 2050	15/08/50	30/05/25	1797	4.057,17	4.112,15	CURVA 7,07%	R\$ 7.290.727,91	R\$ 7.389.531,27	R\$ 44.986,92 ( 0,61% )
NTN-B 2050	15/08/50	03/07/24	891	4.149,60	4.395,02	CURVA 6,50%	R\$ 3.697.293,27	R\$ 3.915.964,12	R\$ 22.271,96 ( 0,57% )
NTN-B 2055	15/05/55	03/07/24	978	4.087,67	4.327,95	CURVA 6,47%	R\$ 3.997.742,32	R\$ 4.232.735,33	R\$ 24.360,71 ( 0,56% )
NTN-B 2055	15/05/55	23/10/24	680	4.112,91	4.223,94	CURVA 6,66%	R\$ 2.796.777,04	R\$ 2.872.280,07	R\$ 16.927,56 ( 0,57% )
NTN-B 2060	15/08/60	30/06/25	1665	4.092,40	4.113,77	CURVA 6,94%	R\$ 6.813.850,87	R\$ 6.849.432,62	R\$ 41.124,23 ( 0,60% )
NTN-B 2060	15/08/60	03/07/24	2422	4.127,62	4.368,90	CURVA 6,49%	R\$ 9.997.089,25	R\$ 10.581.484,01	R\$ 60.110,35 ( 0,57% )
NTN-B 2060	15/08/60	23/10/24	1750	4.031,50	4.271,86	CURVA 6,66%	R\$ 7.055.126,28	R\$ 7.475.755,92	R\$ 43.359,15 ( 0,58% )
NTN-B 2060	15/08/60	05/06/25	1651			CURVA	R\$ 6.592.955,16	R\$ 6.668.737,27	R\$ 40.711,53 ( 0,61% )

				3.993,31	4.039,21	7,09%			
NTN-B 2060	15/08/60	31/10/25	2352	3.965,50	3.991,37	CURVA 7,19%	R\$ 9.326.852,51	R\$ 9.387.704,18	R\$ 60.851,67 ( 0,65% )
NTN-B 2060	15/08/60	28/11/25	1815	4.106,29	4.106,29	CURVA 6,96%	R\$ 7.452.916,95	R\$ 7.452.916,95	R\$ 0,00 ( 0,00% )
NTN-B 2060	15/08/60	28/11/25	570	4.106,29	4.106,29	CURVA 6,96%	R\$ 2.340.585,48	R\$ 2.340.585,48	R\$ -0,00 ( -0,00% )
Total Públicos							R\$ 72.103.722,47	R\$ 74.163.788,29	R\$ 383.762,89 ( 0,52% )
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )
<b>Total Global</b>							<b>R\$ 72.103.722,47</b>	<b>R\$ 74.163.788,29</b>	<b>R\$ 383.762,89 ( 0,52% )</b>