



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

PARECER TÉCNICO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



**Março e Primeiro Trimestre
de 2025.**

Instituto Municipal de Previdência Social de Jales





INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Sumário

1. INTRODUÇÃO.....	2
1. ANEXOS.....	2
2. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	2
3. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	3
4. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE MARÇO DE 2025.	4
5.1 Enquadramentos.....	4
5.1.1. Evolução e Enquadramentos da carteira de investimentos por Segmento	4
5.1.2 Enquadramentos da Carteira x Estratégia Alvo da Política de Investimentos	4
5.2 Distribuição Dos Ativos Por Instituições Financeiras.....	5
5.3 Distribuição Dos Ativos Por Segmentos	5
5.4 - Retorno Da Carteira De Investimentos Versus Meta De Rentabilidade	5
5.5 - Retorno por Segmentos e Fundos De Investimentos	6
5.6 Evolução Patrimonial da Carteira.....	6
5.7. Autorização De Aplicações E Resgates - APRs	7
5.8 Análise de Risco da Carteira De Investimentos	7
5.8.1 - Risco De Mercado.....	7
5.8.2 – Risco De Crédito	7
5.8.3 Risco De Liquidez.....	8
5.9 Índice de Sharpe	8
5. ANÁLISE DEMFUNDOS OU DA CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	9
6. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	9
7. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	9
8. CONCLUSÃO.....	9
9. ANEXOS.....	11



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise de investimentos do mês de **março e do Primeiro Trimestre de 2025**, elaborado pelo Responsável Técnico pelos investimentos, com deliberação do comitê de investimentos

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

1. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relação de APRs	ANEXO I
Retorno Individualizado dos fundos	ANEXO II
Relatório de Receitas e Despesas do mês	ANEXO III
Panorama Econômico -	ANEXO IV
Relatório Analítico de Investimentos de Março e do Primeiro Trimestre de 2025.	ANEXO V
Relatório de Riscos	ANEXO VI

2. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Sobre o mercado Internacional o mês de março seguiu marcado por incertezas, principalmente diante das possíveis mudanças na política econômica dos EUA, o que gerou volatilidade nos ativos ao longo do mês. Que as medidas de tarifas recíprocas dos EUA elevarão a tarifa média para 25%, afetando importações da União Europeia, Japão e China. A medida, somada às tarifas anteriores, deve pressionar os preços ao consumidor e desacelerar o PIB em 2025. No curto prazo, a nova política dos EUA coloca o país em um caminho mais isolado na economia global, além de resultar em um quadro de estagflação, apesar deste cenário o Fed, por sua vez, manteve a taxa de juros no patamar de 4,25% a 4,50%, sinalizando confiança na atual política monetária. Que na Na China, a economia enfrenta novas incertezas após o anúncio das tarifas “recíprocas” pelos EUA, que elevaram significativamente as taxas sobre produtos chineses. Que assim, no mês de março de 2025, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo. No mercado doméstico a curva de juros apresentou alta nos vencimentos mais curtos, indicando uma perspectiva de continuidade na elevação da taxa Selic. Por outro lado, a bolsa e o real se valorizaram devido à entrada de capital estrangeiro, em função das políticas erráticas do governo dos EUA.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise de investimentos do mês de **Março e do Primeiro Trimestre de 2025**, elaborado pelo Responsável Técnico pelos investimentos, com deliberação do comitê de investimentos

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

1. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relação de APRs	ANEXO I
Retorno Individualizado dos fundos	ANEXO II
Relatório de Receitas e Despesas do mês	ANEXO III
Panorama Econômico -	ANEXO IV
Relatório Analítico de Investimentos de Dezembro /24	ANEXO V
Relatório de Riscos	ANEXO VI

2. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Sobre o mercado Internacional o mês de março seguiu marcado por incertezas, principalmente diante das possíveis mudanças na política econômica dos EUA, o que gerou volatilidade nos ativos ao longo do mês. Que as medidas de tarifas recíprocas dos EUA elevarão a tarifa média para 25%, afetando importações da União Europeia, Japão e China. A medida, somada às tarifas anteriores, deve pressionar os preços ao consumidor e desacelerar o PIB em 2025. No curto prazo, a nova política dos EUA coloca o país em um caminho mais isolado na economia global, além de resultar em um quadro de estagflação, apesar deste cenário o Fed, por sua vez, manteve a taxa de juros no patamar de 4,25% a 4,50%, sinalizando confiança na atual política monetária. Que na Na China, a economia enfrenta novas incertezas após o anúncio das tarifas “recíprocas” pelos EUA, que elevaram significativamente as taxas sobre produtos chineses. Que assim, no mês de março de 2025, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo. No mercado doméstico a curva de juros apresentou alta nos vencimentos mais curtos, indicando uma perspectiva de continuidade na elevação da taxa Selic. Por outro lado, a bolsa e o real se valorizaram devido à entrada de capital estrangeiro, em função das políticas erráticas do governo dos EUA.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Na parte fiscal, a aprovação da LOA de 2025, com a inclusão dos programas sociais foi positiva para a credibilidade econômica, por outro lado, medidas como a liberação do FGTS e a nova linha de crédito consignado podem enfraquecer os efeitos da alta de juros. Já a proposta de isenção de IR até R\$ 5 mil em 2026 gera dúvidas sobre as medidas compensatórias para a perda de arrecadação. Que o Copom, conforme o esperado e já sinalizado anteriormente, elevou a taxa Selic em 1 ponto percentual, alcançando o patamar de 14,25%. Além disso, indicou que a próxima alta deverá ocorrer com menor magnitude. Que o Ibovespa fechou o mês com performance positiva, beneficiando-se da rotação de investidores estrangeiros, assim como outras bolsas de países emergentes, que buscaram alternativas às opções de maior risco na bolsa americana. Que sobre a dinâmica e das expectativas do mercado, de acordo com o último relatório focus, apresentou expectativas estáveis para a inflação, PIB e taxa Selic e reduzidas para o câmbio. Que sobre o cenário nacional ao longo do período, a curva de juros apresentou alta nos vencimentos mais curtos, indicando uma perspectiva de continuidade na elevação da taxa Selic. Por outro lado, a bolsa e o real se valorizaram devido à entrada de capital estrangeiro, em função das políticas do governo dos EUA. A queda da popularidade do governo, apontada por diversas pesquisas de opinião, levou ao surgimento de estratégias para melhorar sua imagem. Além da tentativa de aprimorar a comunicação, foram apresentadas medidas de estímulo econômico. No entanto, essas medidas podem dificultar a desaceleração da economia e, consequentemente, o controle da inflação pelo Banco Central do Brasil.

Fonte: Relatórios Macroeconômico – março/2025 e do Primeiro Trimestre de 2025– LDB – Assessoria em Investimentos.

3. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do anexo II, o relatório de receitas e despesas do mês de março, com o seguinte resultado.

Mês	Receitas Orçamentárias + Transferências	Despesas		Resultado	
		Liquidadas	Pagas	Receitas - D. Liquidadas	Receitas - Pagamentos
Janeiro	329.028,81	3.067.352,83	67.227,03	↓ -2.738.324,02	↑ 261.801,78
Fevereiro	6.865.496,38	3.087.961,48	6.011.567,66	↑ 3.777.534,90	↑ 853.928,72
Março	4.515.994,94	3.056.715,29	3.057.308,19	↑ 1.459.279,65	↑ 1.458.686,75
TOTAL	11.710.520,13	9.212.029,60	9.136.102,88	↑ 2.498.490,53	↑ 2.574.417,25

Verifica-se que de acordo com o quadro acima, o resultado orçamentário no mês de março (considerando as receitas liquidadas) é superavitário de R\$ 1.459.279,65 e de despesas pagas de R\$ 1.458.686,75. Que sobre as receitas do mês destaca-se as do retorno dos investimentos (patrimoniais) no total de R\$ 1.937.401,02, porém verifica-se ausência dos repasses das contribuições patronais e da parcela do aporte para cobertura do déficit atuarial devido pela prefeitura municipal.

Que no primeiro trimestre de 2025 o resultado orçamentário (considerando as receitas liquidadas) é superavitário de R\$ 2.498.490,53 e de despesas pagas de R\$ 2.574.417,25, que o resultado seria deficitário de – R\$ 2.359.408,05 se desconsideramos as receitas patrimoniais do ano(R\$ 4.933.825,30).



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

4. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE MARÇO DE 2025.

5.1 Enquadramentos

5.1.1. Evolução e Enquadramentos da carteira de investimentos por Segmento

Segmento	Distribuição %	Variação Mês - %	Diferença	
			* Limite Legal(%)	** Limite Superior(5)
Renda Fixa	77,97	↑ 1,45	22,03	2,03
Renda Variável	10,73	↓ -0,87	24,27	24,27
Exterior	6,32	↓ -0,66	3,68	3,68
Estruturados	4,98	↑ 0,07	5,02	5,02
● Enquadrado ● Desenquadrado				

* Obs: Limite Legal: De acordo com a Resolução CMN nº 4.963/2021 c/ Pró gestão Nivel II

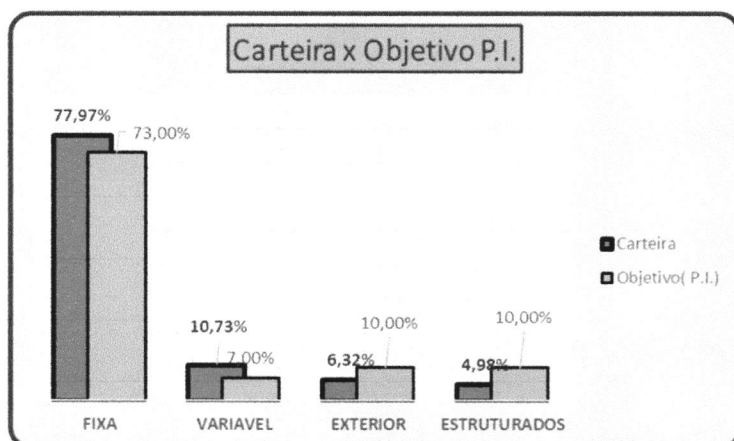
** Limite Superior determinado na Política de Investimentos/2025

variável e exterior, estratégia esta que vem de encontro com a estratégia adotada na política de investimentos e das sugestões da empresa de assessoria, de para este ano buscar diminuir o risco e a volatilidade da carteira, buscando seguimentos de renda fixa, como o CDI e os títulos públicos federais(com marcação na curva). Que conforme relatório de APRs em anexo neste relatório, não houve no mês novas movimentações nos segmentos renda exterior e estruturados, sendo a variação apresentada se justifica pela oscilação das cotas dos fundos de cada segmento no mês.

A carteira de investimentos do IMPS JALES está segregada em 77,97% no segmento de renda fixa, 10,73% em renda variável, 6,32% em exterior e 4,98% em investimentos estruturados, estando dentro dos limites permitido pela Resolução CMN n.º 4963/2021 e dos limites da Política de Investimentos. Sobre a variação dos segmentos.

Que comparando com o mês anterior verifica-se que houve aumento de exposição nos segmentos de renda fixa e estruturados enquanto que houve diminuição nos segmentos de renda

5.1.2 Enquadramentos da Carteira x Estratégia Alvo da Política de Investimentos



Conforme quadro ao lado, observa-se que de acordo com o comparativo entre a posição atual da carteira e o objetivo de alocações a ser seguido no exercício, verifica-se que nos segmentos de renda fixa e variável o posicionamento atual da carteira está acima do objetivo, enquanto que nos outros segmentos estão abaixo. Que está havendo adequação nos segmentos de renda variável e que nos segmentos do exterior e estruturados as adequações podem ser realizados durante o exercício, em momento oportuno.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

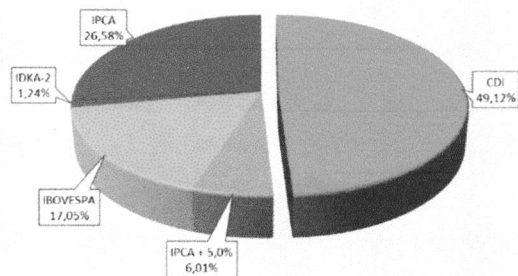
5.2 Distribuição Dos Ativos Por Instituições Financeiras

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do IMPS JALES estão alocados nas seguintes instituições:

INSTITUIÇÃO	PL DO RPPS			CREDENCIAMENTO
	MÊS ATUAL	%	EVOLUÇÃO/MÊS	
CAIXA	17.550.107,60	24,9%	↓ -4.645.430,67	11/07/2023
BB	12.431.670,86	17,7%	↓ -303.226,77	11/07/2023
ITAÚ	7.728.159,28	11,0%	↑ 76.751,42	11/07/2023
TESOURO NACIONAL	13.807.884,78	19,6%	↑ 4.581.837,08	7/03/2024 e 28/06/2024
BRADESCO	7.343.477,48	10,4%	↑ 72.725,48	28/08/2023
SANTANDER	5.987.292,28	8,5%	↓ -1.090.694,51	19/01/2024
SICREDI	3.943.543,64	5,6%	↑ 38.285,11	17/05/2024
DAYCOVAL	1.556.923,43	2,2%	↑ 38.395,29	20/06/2024
Total Geral	70.349.059,35	100,0%		

Conforme tabela acima, observa-se que conforme as movimentações ocorridas na carteira deliberadas pelo comitê e conselho deliberativo e também devido oscilações de mercado, no mês de referência houve diminuição do valor aplicado nas instituições Caixa Econômica, Banco do Brasil e Santander, enquanto aumentou-se nas outras instituições, com destaque para o Tesouro Nacional passando a ser o segundo com maior alocação. Verifica-se que no mês houve migração de aproximadamente R\$ 4.500.000,00 da Caixa Econômica Federal para o Tesouro Nacional.

5.3 Distribuição Dos Ativos Por Segmentos



BENCHMARK	PERCENTUAL	EVOLUÇÃO
CDI	49,12%	6,27%
IPCA + 5,0%	6,01%	0,05%
IBOVESPA	17,05%	-0,93%
IRF-M	0,00%	-4,68%
IMA-B	0,00%	-0,68%
IDKA-2	1,24%	0,01%
SMALL	0,00%	-0,60%
IPCA	26,58%	0,56%
TOTAL	100,00%	

Se compararmos com mês anterior, observa-se que no mês de referência houve aumento de exposição nos ativos dos segmentos CDI, IPCA E IDKA-2, enquanto que houve reduções nos segmentos: Ibovespa, IRF-M, IMA-B e Small Caps.

5.4 - Retorno Da Carteira De Investimentos Versus Meta De Rentabilidade

[Handwritten signatures and initials]



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

No mês de referência, o retorno carteira de investimentos foi de 0,66% atingindo 71% da meta prevista para o período que foi de 0,93%, sendo a performance da carteira no mês influenciada diretamente pelo expressivo retorno negativo do fundo do segmento exterior.

Que no trimestre, a rentabilidade da carteira foi de 2,06% atingindo 63.2% da meta prevista para o mesmo período que foi de 3,26%, tendo no período, 01 (um) mês com retorno acima da meta e 02 (dois) abaixo.

5.5 - Retorno por Segmentos e Fundos De Investimentos

SEGMENTO	ARTIGO	%	VALOR	No Mês		Ano(Acumulado)	
				Retorno	p.p Indexador	No Ano	p.p Indexador
Fundo de ações	8º, I	12,92	9.136.149,69	2,75%	1,82%	4,01%	0,75%
Fundos 100% Títulos Públicos	7º, I, "b"	26,64	18.842.596,42	0,89%	-0,04%	3,44%	0,18%
Fundo de Renda Fixa	7º, III, "a"	29,94	21.174.584,81	0,98%	0,05%	3,08%	-0,18%
RF Credito Privado	7º IV	5,28	3.735.819,51	1,78%	0,85%	3,41%	0,15%
Estruturados	10º, I	4,81	3.393.047,96	1,06%	0,13%	2,87%	-0,39%
Títulos do Tesouro Nacional	7º, I, "a"	12,97	9.175.363,55	1,73%	0,80%	3,45%	0,19%
Ações DBR Nível I	9º, III	7,44	5.261.426,77	-9,84%	-10,77%	-15,87%	-19,13%
				atingimento da meta		rentabilidade abaixo da meta	

Indexador: Meta Atuarial: IPCA + 5,02% = 0,93% no mês e 3,26% no ano(acumulado)

Conforme quadro acima, observa-se que no mês de referência somente os fundos dos segmentos de ações exterior e o 100% TP tiveram performances abaixo da meta, enquanto os fundos do segmento de ações tiveram o melhor retorno(1,82%).

No trimestre, a rentabilidade da carteira foi prejudicada pela performance do fundo do segmento de ações exterior(-15,87%) e pelo alto índice do IPCA do mês de fevereiro. Que as melhores performances no período foram os fundos de ações(4,01%) e os Títulos Públicos Federais(3,45%).

Que no ANEXO II deste parecer, estão disponíveis o retorno individualizado dos fundos no mês de referência e acumulado do ano. Que no mês os únicos fundos que tiveram performances abaixo da meta foram os fundos IDKA-2, os vértices e o BB exterior.

Que no primeiro trimestre de 2025, no que tange a rentabilidade dos fundos destacam-se os fundos de ações GT Tarpon, o Caixa Small Caps e os fundos de renda fixa de longo prazo como o IRF-M e o Vértice 2028. Pelo lado negativo destacam-se o Fundo do Exterior.

5.6 Evolução Patrimonial da Carteira

Mês	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Retorno Financeiro	Saldo Atual	Evolução	Evolução %
Janeiro	70.718.988,71	30.337,66	0,00	831.090,55	71.580.416,92	861.428,21	1,22%
Fev	71.580.416,92	9.916.791,77	11.290.976,41	142.827,07	70.349.059,35	-1.231.357,57	-1,72%
Março	70.349.059,35	6.778.549,28	7.520.735,83	480.281,15	70.087.153,95	-261.905,40	-0,37%
Total/ano	70.718.988,71	16.725.678,71	18.811.712,24	1.454.198,77	70.087.153,95	-631.834,76	-0,89%

Que fechou o mês de março e o trimestre com total consolidado na carteira de R\$ 70.087.153,95, que no mês houve resgates maior que aplicações de R\$ 742.186,55 e retorno no mês de R\$ 480.281,15 gerando queda no valor patrimonial da carteira de R\$ 261.905,40.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Que no trimestre também houve queda de -0,89% no valor patrimonial da carteira, ou seja, de R\$ 631.834,76, considerando que teve total de aplicações de R\$ 16.725.678,71, de resgates de R\$ 18.811.712,24 e retorno de R\$ 1.454.198,77.

5.7. Autorização De Aplicações E Resgates - APRs

Conforme relatório de APRs, as movimentações ocorridas na carteira no mês foram deliberadas por este comitê e pelo conselho deliberativo e encontram-se relacionados no ANEXO I deste relatório.

5.8 Análise de Risco da Carteira De Investimentos

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2025, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

5.8.1 - Risco De Mercado

O IMPS DE JALES adota o Var - *Value-at-Risk* para controle do risco de mercado, utilizando os seguintes parâmetros para o cálculo: modelo paramétrico, Intervalo de confiança de 95% e horizonte temporal de 21 dias úteis.

VAR	LIMITE P.I.	Mês de Referência		03 Meses		12 Meses	
		VaR	Diferença Limite P.I.	Média VaR	Diferença(P.I)	Média VaR	Diferença(P.I)
Renda Fixa	5	0,35	↓ -4,65	0,54	↓ -4,46	0,63	↓ -4,37
Renda Variável	15	9,9	↓ -5,1	9,90	↓ -5,10	8,47	↓ -6,53
Investimentos no Exterior	20	8,92	↓ -11,08	8,92	↓ -11,08	8,60	↓ -11,40
Investimentos Estruturados	15	0,25	↓ -14,75	0,25	↓ -14,75	0,21	↓ -14,79

↑ VaR Desenquadrado acima do Limite ↓ VaR Enquadrado abaixo do limite

O Value at Risk (VaR) é uma medida estatística utilizada para estimar o risco de perdas financeiras em um determinado investimento ou carteira de investimentos. Ele é amplamente utilizado no mercado financeiro como uma ferramenta de gestão de risco, permitindo que investidores e instituições financeiras avaliem a exposição ao risco de seus ativos.

No mês de referência no que diz respeito ao resultado do VaR, no segmento de renda fixa foi de 0,35%, segmento de renda variável o índice foi de 9,90%, do exterior de 8,92 % e Estruturados de 0,25%. Podemos notar em todos segmentos e períodos o índice de VaR da carteira ficou abaixo do limite estabelecido na P.I.

NO primeiro trimestre de 2025 conforme quadro acima, em todos os segmentos o índice de VaR ficou abaixo do limite permitido na politica de investimentos.

5.8.2 - Risco De Crédito

As agências classificadoras de risco utilizam o sistema de *rating* para classificar o nível de risco das instituições financeiras, fundo de investimentos e dos ativos financeiros integrantes da carteira de investimentos



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Instituição	Emissor Rating	Classificação/Perspectiva
BB Gestão de Recursos	Moodys Gestão Fitch Rating	MQ 1 Excelente/Estável
Caixa Econômica Federal	Fitch Rating	Excelente/Estável
Caixa DTVM	Fitch Rating	Excelente/Estável
Itaú Unibanco Asset	Standard & Poor's	AMP-1 - Muito forte
Itaú Unibanco	Standard & Poor's	AMP-1 - Muito forte
Banco Bradesco	Fitch Rating	AAA - 60%
BEM Distribuidora	Fitch Rating	AAA - 60%
Santander Brasil	Moodys	MQ 1 - Br (Excelente)
Coop. Sicredi S/A	Moody's Investor Service	AAA+Br
Banco Daycoval	Moodys	AA-Br

dos fundos de investimentos ou demais ativos financeiros, às instituições financeiras que possuem alocações do IMPS JALES possuem a seguinte classificação conforme quadro ao lado.

Conforme quadro ao lado, as instituições financeiras nas quais o IMPS JALES possui investimentos foram classificadas com índices acima do rating mínimo determinado no PAI 2024.

Que em pesquisa no site da CVM, no mês de referência não foi localizado registro de processos sancionadores em nenhuma das instituições

constantes no quadro acima.

5.8.3 Risco De Liquidez

O risco de liquidez é uma forma de saber em quanto tempo, e sob quais condições, a instituição poderá resgatar ou transferir seu investimento.

De acordo com a nossa Política de Investimentos o controle do risco de liquidez de demanda de mercado será feito por meio dos limites da tabela abaixo, onde será analisado o curto (de 0 a 30 dias), médio (de 30 dias a 365 dias) e longo prazo (acima de 365 dias).

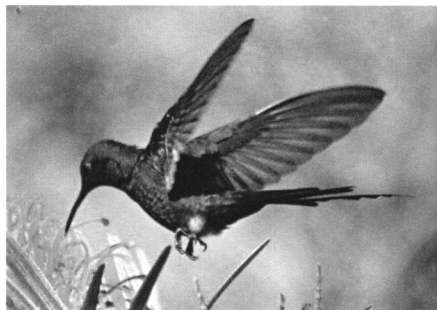
Horizonte	Participação Sob Total	Mês Anterior	Diferença mês Anterior	Limite Mínimo P.I.	Enquadramento Limite P.I.	Valor
de 0 à 30 Dias	64,41%	64,59%	↓ -0,18%	40%	✓ 24,41%	45.140.680,42
De 31 à 365 Dias	6,19%	3,42%	↑ 2,77%	0%	✓ 6,19%	4.335.638,27
Acima de 365 Dias	29,41%	31,99%	↓ -2,58%	10%	✓ 19,41%	20.610.835,26

Conforme quadro acima, observa que comparado com mês anterior, houve aumento de exposição em fundos de horizonte de médio e longo prazo e diminuição nos horizontes de curto e longo prazo. . Verifica-se também a regularidade perante ao limite mínimo de alocação determinado na Política de investimentos.

5.9 Índice de Sharpe

O Índice de Sharpe é uma medida crucial para avaliar o desempenho de investimentos em termos de retorno ajustado ao risco. Ele fornece uma métrica única que considera não apenas o retorno absoluto de um investimento, mas também o nível de risco associado a esse retorno.

Indice de Sharpe	mar/25	Média(Trimestre¹)	Diferença Mês x Média
Artigo 7º - Renda Fixa	0,23	0,11	0,12
Artigo 8º - Renda Variável	0,11	0,02	0,09
Artigo 9º - Exterior	-0,51	-0,36	-0,15
Artigo 10º - Estruturados	0,19	-0,09	0,28
TOTAL DA CARTEIRA	-0,13	-0,12	-0,01



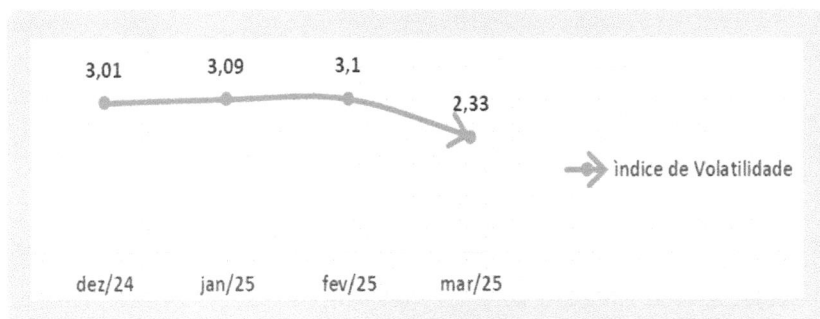
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Que analisando o quadro acima, no mês de referência os segmentos renda fixa foram que apresentaram melhor correção risco x retorno, enquanto que o pior no mês foi o do segmento do exterior. Que o índice de Sharpe da carteira do mês foi de -0,13.

No último trimestre a melhor performance também foi do segmento 7ª – Renda Fixa enquanto que o pior foi do segmento exterior.

5.8 – VOLATILIDADE DA CARTEIRA



Conforme quadro ao lado, no mês de referência houve queda de -0,77 no índice de volatilidade da carteira.

5. ANÁLISE DE FUNDOS OU DA CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência foi apresentado o relatório análise de fundo.

6. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve o credenciamento de novas instituições.

7. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”;

8. CONCLUSÃO

Pontos Relevantes:

- Sobre o cenário do mercado financeiro, o mês foi de alta volatilidade devido principalmente as incertezas diante das possíveis mudanças na política econômica dos EUA, que podem levar o país em um caminho de isolamento na economia global, fatores estes levaram os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, por outro lado a bolsa brasileira e o real se valorizaram devido à entrada de capital estrangeiro.
- Com este cenário a carteira de investimentos do IMPS JALES fechou o mês, com retorno positivo, porém insuficiente para suprir a meta do mês, que a rentabilidade da carteira foi influenciada pelo significativo retorno negativo do fundo de ações do exterior.
- Que sobre a execução orçamentária, fatores como as inadimplências dos repasses da prefeitura municipal, ocasionaram queda de -0,37%% na evolução patrimonial da carteira. No trimestre a queda é de -0,89%.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

- d) Que com referência a distribuição por segmentos, verifica-se movimentos em buscas de segmentos menos voláteis e de menor riscos, ou seja, diminuição de exposição de fundos de renda variáveis e de renda fixa de longo prazo, conforme demonstram o relatório de volatilidade com queda no mês de 0,77 no índice.
- e) Que conforme relatório de APRs, as movimentações ocorridas na carteira foram deliberadas por este comitê.
- f) Sobre a gestão de riscos, que de acordo com aos critérios, parâmetros e limites de gestão de risco determinados na política de investimentos, verifica-se o posicionamento regular e dentro dos limites legais.
- g) Sobre o relatório de investimentos elaborado pela empresa de assessoria, verifica-se sua regularidade e convergência dos dados com relação aos registros contábeis deste instituto.
- h) Concluimos por fim que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser deliberado pelo Conselho Fiscal.

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários.


Paulo Francisco Moreira de Castro

CP RPPS CG INV-I

Responsável Técnico


Claudir Balestreiro

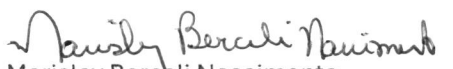
CP RPPS CG INV- I


Luiz Antônio Abra

CGRPPS 2754


Tamara Dienifer Peresi Viota

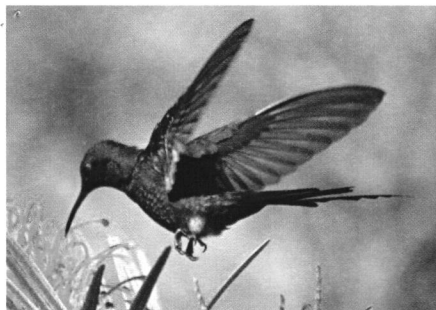
CGRPPS 6206


Marisley Berceli Nascimento

CP RPPS CG INV-I







INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

9. ANEXOS

ANEXO I – RELAÇÃO DE APRS.

APR	Data	Ativo	Aplicação/Resgate	Valor
27	06/03/2025	SANTANDER INST. PREMIUM RF REF. DI	Aplicação	954.836,27
28	11/03/2025	SANTANDER INST. PREMIUM RF REF. DI	Aplicação	728.554,30
29	11/03/2025	SANTANDER INST. PREMIUM RF REF. DI	Aplicação	399.166,28
30	14/03/2025	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	Resgate	884.863,38
31	19/03/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Aplicação	884.863,38
32	20/03/2025	SANTANDER INST. PREMIUM RF REF. DI	Resgate	170.000,00
33	21/03/2025	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Resgate	3.334.608,42
34	24/03/2025	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Resgate	446.182,97
35	24/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RF REF. DI	Aplicação	3.334.608,42
36	26/03/2025	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Resgate	485.081,06
37	27/03/2025	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	Aplicação	446.182,97
38	28/03/2025	SANTANDER INST. PREMIUM RF REF. DI	Resgate	272.460,34
39	28/03/2025	SANTANDER INST. PREMIUM RF REF. DI	Resgate	962.711,40
40	28/03/2025	SANTANDER INST. PREMIUM RF REF. DI	Resgate	733.505,51
41	28/03/2025	SANTANDER INST. PREMIUM RF REF. DI	Resgate	231.322,75
42	31/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RF REF. DI	Aplicação	27.148,20
43	31/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RF REF. DI	Aplicação	3.189,46

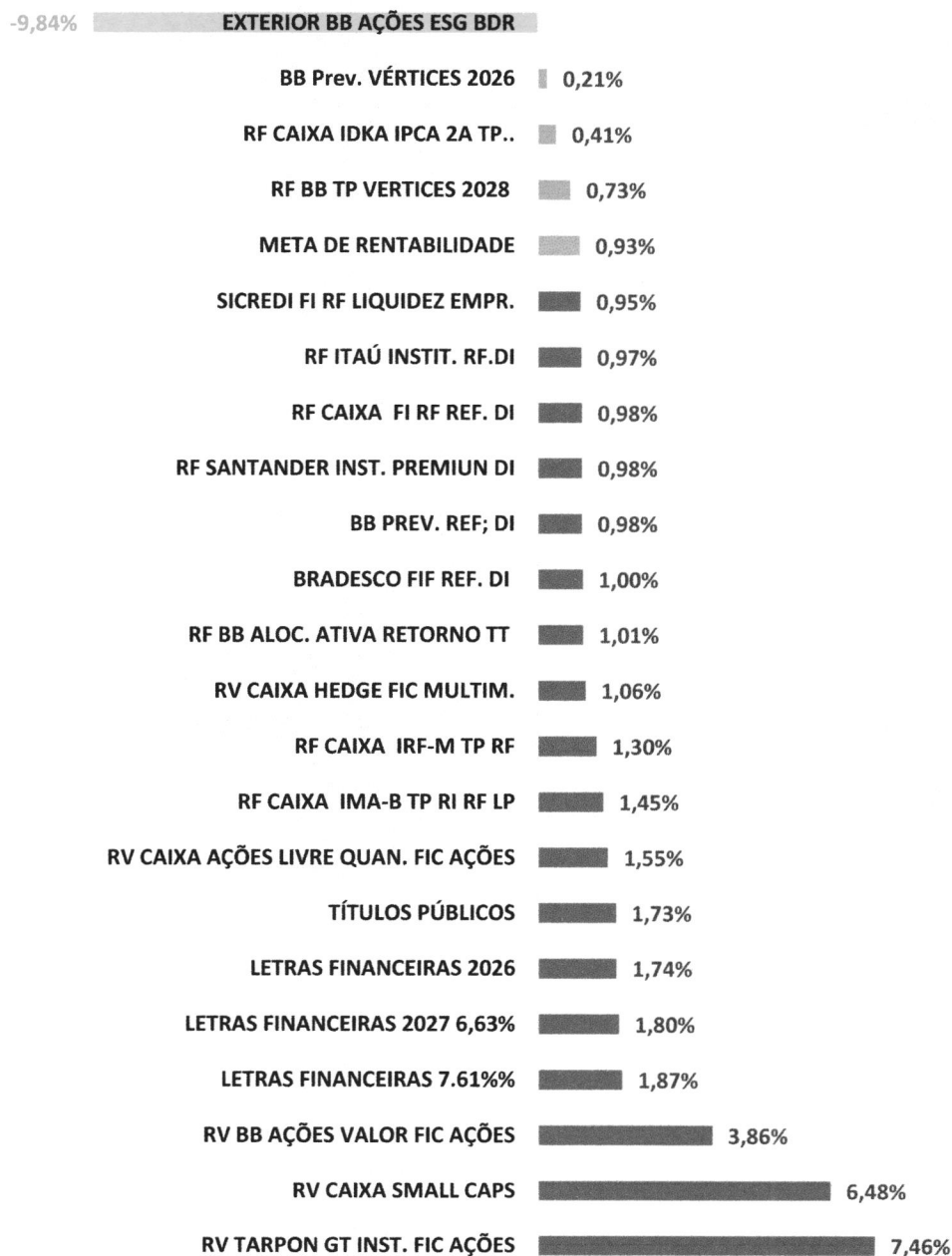


INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ANEXO II - RETORNO POR FUNDOS – MARÇO/2025

RETORNO POR FUNDOS - março/2025

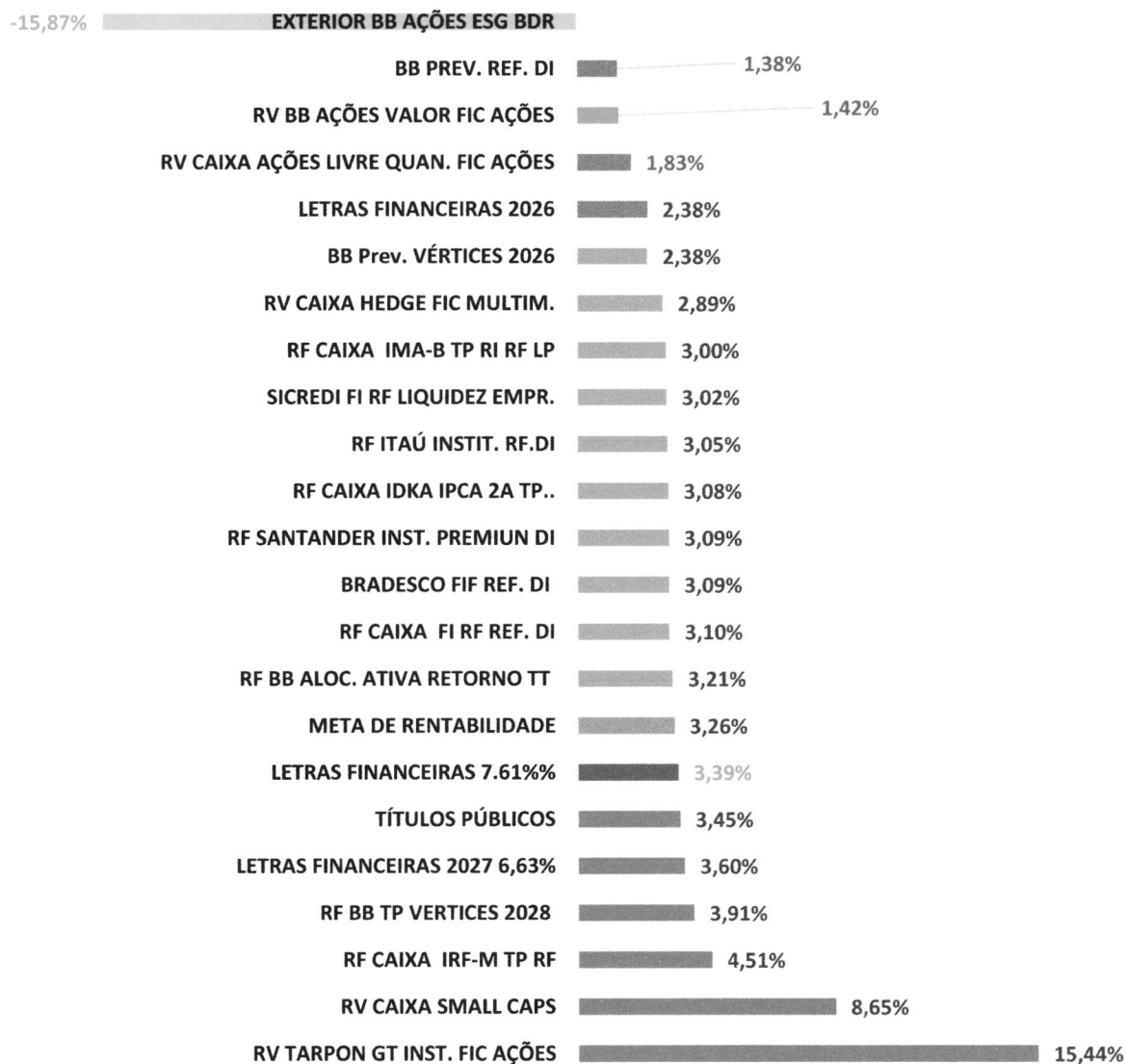




INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

RETORNO POR FUNDOS – PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2025.



Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de abril de 2025, na intenção de ajudá-los na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o último dia útil do mês de referência, sendo disponibilizado em 11.04.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.



RELATÓRIO MACROECONÔMICO

ABRIL/2025

Four handwritten signatures in black ink are located at the bottom left of the page. The first signature is a simple, stylized loop. The second and third signatures are more complex, with the third one including the letters "PC". The fourth signature is a series of connected loops.

BRASIL

No mercado nacional, a curva de juros apresentou alta nos vencimentos mais curtos, indicando uma perspectiva de continuidade na elevação da taxa Selic. Por outro lado, a bolsa e o real se valorizaram devido à entrada de capital estrangeiro, em função das políticas erráticas do governo dos EUA.

Na parte fiscal, a aprovação da LOA de 2025, com a inclusão dos programas Vale-Gás e Pé-de-Meia nas despesas primárias e na meta fiscal, foi positiva para a credibilidade econômica. Por outro lado, medidas como a liberação do FGTS e a nova linha de crédito consignado podem enfraquecer os efeitos da alta de juros. Já a proposta de isenção de IR até R\$ 5 mil em 2026 gera dúvidas sobre as medidas compensatórias para a perda de arrecadação.

O Copom, conforme o esperado e já sinalizado anteriormente, elevou a taxa Selic em 1 ponto percentual, alcançando o patamar de 14,25%. Além disso, indicou que a próxima alta deverá ocorrer com menor magnitude.

Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 07.04.2025, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 7,48% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,47% limitada pela SPREV para o ano de 2025.

O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, beneficiando-se da rotação de investidores estrangeiros, assim como outras bolsas de países emergentes, que buscaram alternativas às opções de maior risco na bolsa americana. Com isso, apresentou uma valorização de +6,08% no mês. No acumulado do ano, o Ibovespa registra alta de +8,29% e de +1,68% nos últimos 12 meses.

Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.

"Tudo é com o possível até acontecer."
Mandela-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em março, o cenário internacional foi marcado por incertezas, principalmente diante das possíveis mudanças na política econômica dos EUA. Esse ambiente instável gerou volatilidade nos ativos ao longo do mês. Vale mencionar que apenas em meados de abril foi anunciado pelos EUA o pacote de "tarifas recíprocas", o que não há clareza sobre os efeitos temporários e estruturais dessa política no médio e longo prazo.

As medidas de tarifas recíprocas das importações da União Europeia, Japão e Coreia do Sul deverão levar a tarifa média para 25%, afetando a economia global. A medida, somada às tarifas anteriores, deve pressionar os preços ao consumidor e reduzir o PIB em 2025. No curto prazo, a nova política dos EUA coloca o país em um caminho de desaceleração na economia global, além de resultar em um quadro de estagflação.

O Fed, por sua vez, manteve a taxa de juros em 4,25%, mantendo a atual política monetária. Embora tenha ocorrido alteração nos juros, foi enfatizada a incerteza, especialmente em relação à evolução dos dados econômicos e à política comercial norte-americana, o que torna os próximos movimentos de política monetária mais cautelosos.

Na China, a economia enfrenta novas tarifas dos EUA, que elevaram significativamente os impostos sobre produtos chineses. Em resposta, a China anunciou tarifas retaliatórias sobre produtos dos EUA a partir de 10 de abril. Esse cenário de escalada comercial pressiona o crescimento econômico, abala a confiança empresarial e pode comprometer a meta de crescimento para este ano.

Assim, no mês de março de 2025, os índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -4,15% e -5,75%, todos em "moeda original", considerando apenas a performance dos índices nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos positivos de +5,62% e +6,87%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, incluindo a variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, apresentaram variações negativas de -5,89% e -7,47%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. No entanto, acumulam retornos de +21,39 e +22,75% nos últimos 12 meses.

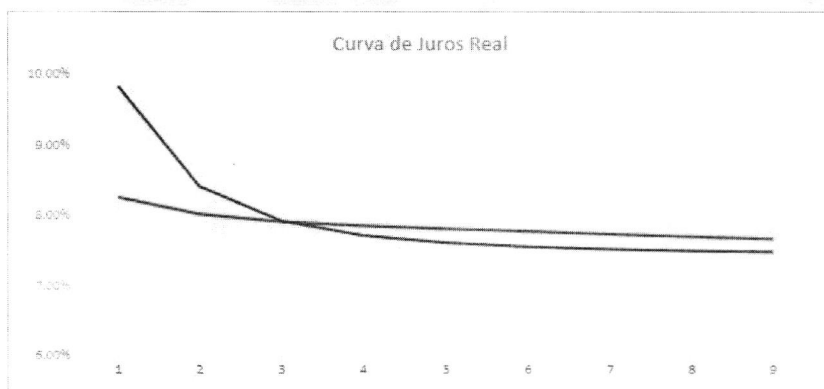
Av. Rebouças, 3.500

Pinheiros I São Paulo - SP
054-0372
www.ldb.com.br

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 07.04.2025, estima uma taxa real de juros de 7,48% a.a. para 9 anos.

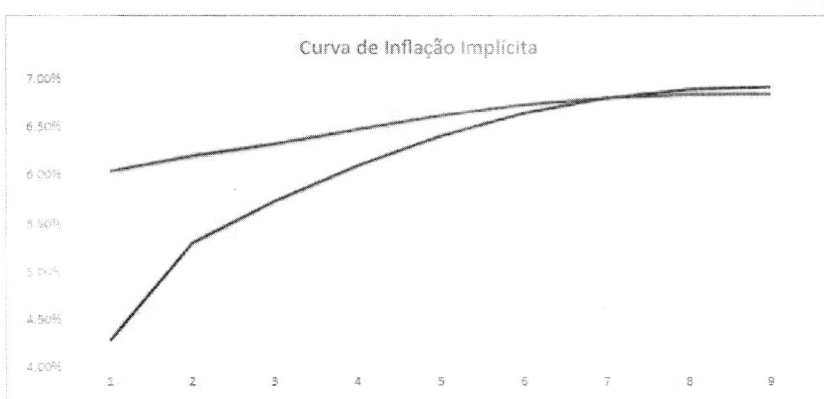
Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Mar/25	Abr/25
1	8.25%	9.83%
2	8.02%	8.41%
3	7.91%	7.92%
4	7.85%	7.71%
5	7.81%	7.61%
6	7.77%	7.55%
7	7.73%	7.52%
8	7.70%	7.50%
9	7.66%	7.48%



* FONTE: ANBIMA; Referência mar/25 divulgada em 10.03.2025 e abril/25 divulgada em 07.04.2025.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 07.04.2025, estima uma taxa de inflação máxima de 6,92% a.a. para 9 anos.

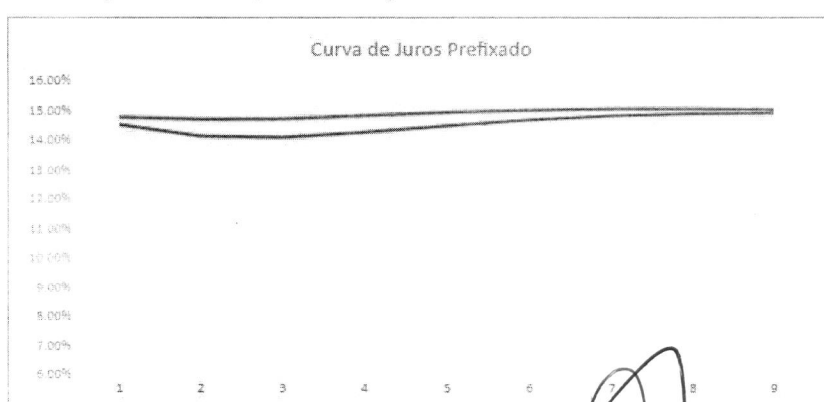
Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Mar/25	Abr/25
1	6.03%	4.28%
2	6.20%	5.29%
3	6.32%	5.73%
4	6.47%	6.09%
5	6.61%	6.40%
6	6.73%	6.64%
7	6.80%	6.80%
8	6.83%	6.89%
9	6.84%	6.92%



* FONTE: ANBIMA; Referência mar/25 divulgada em 10.03.2025 e abril/25 divulgada em 07.04.2025.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 07.04.2025, estima uma taxa prefixada de juros de 14,91% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Mar/25	Abr/25
1	14.78%	14.53%
2	14.71%	14.14%
3	14.73%	14.10%
4	14.83%	14.27%
5	14.94%	14.50%
6	15.02%	14.69%
7	15.06%	14.83%
8	15.06%	14.90%
9	15.03%	14.91%



* FONTE: ANBIMA; Referência mar/25 divulgada em 10.03.2025 e abril/25 divulgada em 07.04.2025.

2. EXPECTATIVAS DE MERCADO

2.1. BOLETIM FOCUS

Mediana - Agregado	2025			2026								
	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***		
IPCA (variação %)	145	5,48	36	4,40	4,50	4,50	= (2)	140	4,42	35		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	109	1,99	22	1,70	1,60	1,60	= (3)	99	1,80	20		
Câmbio (R\$/US\$)	117	5,80	31	6,00	6,00	5,99	▼ (1)	115	5,90	31		
Selic (% a.a)	140	15,00	34	12,50	12,50	12,50	= (10)	133	11,63	34		
IGP-M (variação %)	73	4,48	20	4,54	4,50	4,52	▲ (1)	65	4,20	17		
IPCA Administrados (variação %)	101	5,00	23	4,19	4,28	4,28	= (2)	91	3,95	22		
Conta corrente (US\$ bilhões)	34	-55,50	10	-50,00	-50,40	-50,60	▼ (1)	33	-50,00	10		
Balança comercial (US\$ bilhões)	36	76,10	11	79,40	79,40	79,51	▲ (2)	33	80,00	10		
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	32	69,30	8	73,25	70,00	70,00	= (2)	31	70,00	8		
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	53	65,07	12	70,33	70,11	70,01	▼ (2)	51	68,94	12		
Resultado primário (% do PIB)	60	-0,60	15	-0,60	-0,70	-0,70	= (1)	59	-0,50	15		
Resultado nominal (% do PIB)	47	-8,40	11	-8,50	-8,50	-8,50	= (5)	47	-7,70	11		

Relatório Focus de 04.04.2025. Fonte: [bcb.gov.br/publicacoes/focus](https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus)

2.2. DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS

Como destaques para o final de 2025 e 2026, o Boletim Focus apresentou expectativas estáveis para o Inflação, PIB e taxa Selic e redução para o Câmbio.

Inflação (IPCA): Para o final de 2025, a expectativa ficou estável em 5,65%. Já para o final de 2026, a expectativa manteve-se em 4,50%.

SELIC: Para o final de 2025 as expectativas para a taxa Selic, permaneceram em 15%. Para o final de 2026, também, houve estabilidade nas expectativas em 12,50%.

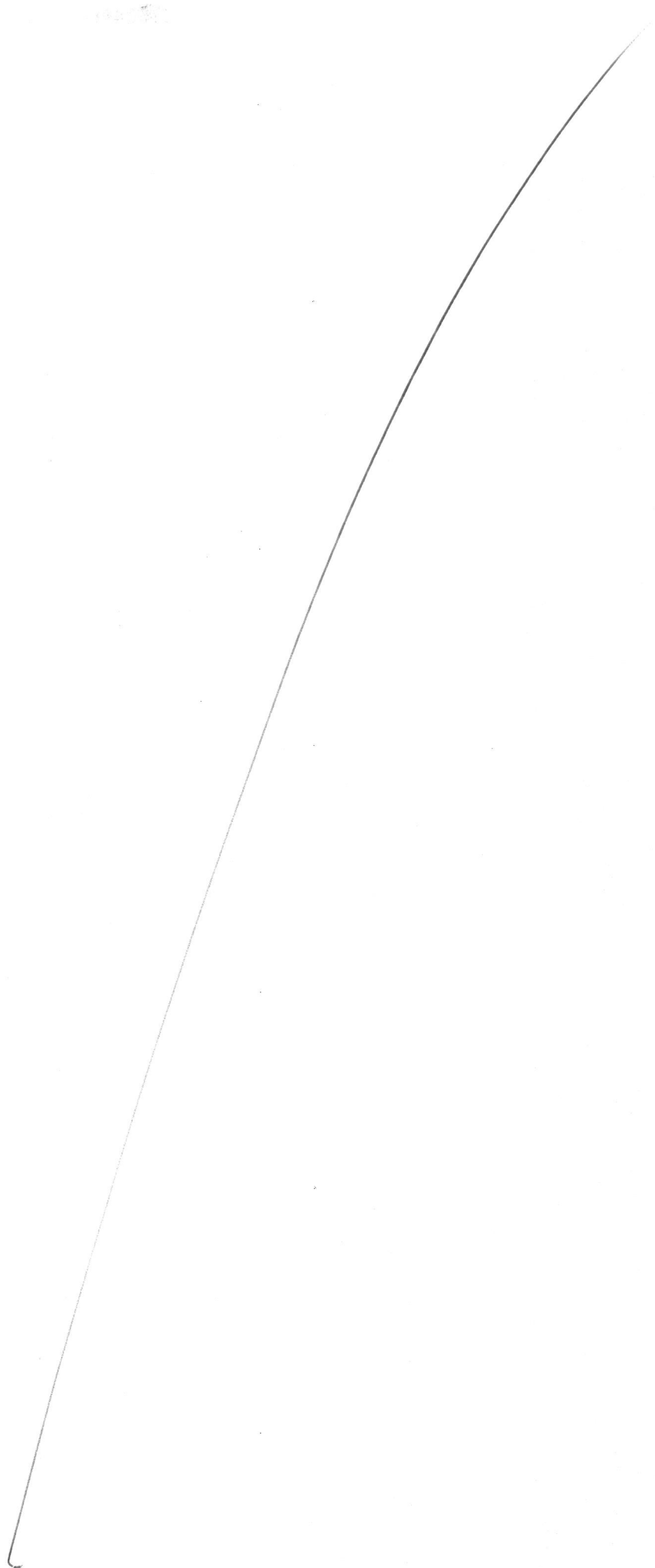
PIB: A expectativa para o final de 2025 para o PIB, se manteve em 1,97%. Na mesma linha, para o final de 2026, houve redução das expectativas em 1,60%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2025, a expectativa para o câmbio ficou estável em R\$ 5,90. Para o final de 2026, em relação ao último mês, houve redução das expectativas para R\$ 5,99. Para o final de 2026, a expectativa diminuiu para R\$ 5,99.



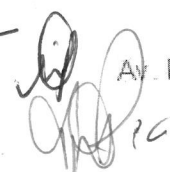
Av. Rebouças, 356
05508-900 - São Paulo - SP
Fone: (11) 3037-2000
www.lde.com.br

Av. Pinheiros I - São Paulo - SP
Fone: (11) 3037-2000
www.lde.com.br



4. INDICADORES

Indicadores												
Indicadores					2025						No ano (2025)	12 meses
	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro		
IMA-S	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	0.83%	0.86%	1.10%	0.99%	0.96%	3.09%	11.54%	
CDI	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.79%	0.93%	1.01%	0.99%	0.96%	2.98%	11.26%	
IRF-M 1	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	0.57%	0.70%	1.28%	1.01%	1.01%	3.33%	10.39%	
IMA-B5	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	0.36%	-0.28%	1.88%	0.65%	0.55%	3.11%	7.25%	
IMA-GERAL	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	0.32%	-0.59%	1.40%	0.79%	1.27%	3.50%	7.02%	
IDKa IPCA 2A	-0.29%	1.07%	0.18%	0.71%	0.22%	-0.24%	2.06%	0.61%	0.41%	3.11%	6.74%	
IRF-M	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.31%	-0.52%	-1.66%	2.58%	0.61%	1.39%	4.63%	4.82%	
IRF-M 1+	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.57%	-1.13%	-2.96%	3.41%	0.36%	1.62%	5.47%	2.16%	
IMA-B	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.02%	-2.62%	1.07%	0.50%	1.84%	3.45%	0.75%	
IMA-B5+	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	-0.23%	-4.37%	0.43%	0.41%	2.83%	3.70%	-3.80%	
IDKa IPCA 20A	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	-0.82%	-8.35%	-2.35%	0.69%	4.93%	3.17%	-14.48%	
IDIV	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.81%	-0.07%	-4.89%	3.50%	-2.78%	5.52%	6.19%	7.49%	
IBRX - 50	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.11%	-2.62%	-4.02%	4.82%	-2.79%	5.96%	7.98%	3.40%	
IBrX - 100	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.91%	-2.91%	-4.38%	4.92%	-2.68%	5.94%	8.17%	2.04%	
Ibovespa	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.01%	-3.12%	-4.28%	4.86%	-2.64%	6.08%	8.29%	1.68%	
IFIX	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.51%	-2.11%	-0.67%	-3.07%	3.34%	6.14%	6.32%	-2.79%	
IVBX-2	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.21%	-3.05%	-5.44%	4.31%	-2.38%	4.65%	6.57%	-5.83%	
ISE	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.87%	-5.60%	-6.77%	5.72%	-2.92%	4.69%	7.45%	-10.35%	
SMLL	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.41%	-4.48%	-7.83%	6.11%	-3.87%	6.73%	8.87%	-14.90%	
Global BDRX	0.57%	7.32%	12.79%	0.21%	8.32%	4.64%	-4.23%	-2.80%	-9.44%	-15.69%	24.11%	
S&P 500	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	10.77%	-0.26%	-3.31%	-1.11%	-7.47%	-11.52%	22.75%	
MSCI ACWI	0.00%	5.22%	8.28%	3.41%	8.57%	-0.22%	-2.75%	-0.38%	-5.89%	-8.83%	21.39%	
S&P 500 (M. Orig.)	-4.16%	4.80%	3.47%	1.11%	5.73%	-2.50%	2.70%	-1.42%	-5.75%	-4.59%	6.80%	
MSCI ACWI(M.Orig.)	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	3.63%	-2.45%	3.29%	-0.70%	-4.15%	-1.69%	5.62%	
DÓLAR	3.51%	1.35%	6.05%	1.81%	4.77%	2.29%	-5.85%	0.32%	-1.82%	-7.27%	14.93%	
SELIC	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.79%	0.93%	1.01%	0.99%	0.96%	2.98%	11.26%	
IGP-M	0.31%	0.89%	0.81%	0.61%	1.30%	0.94%	0.27%	1.06%	-0.34%	0.99%	8.58%	
IPCA	0.38%	0.46%	0.21%	0.31%	0.39%	0.52%	0.16%	1.31%	0.56%	2.04%	5.48%	
INPC	0.37%	0.46%	0.25%	0.21%	0.33%	0.48%	0.00%	1.48%	0.51%	2.00%	5.20%	
IPCA + 6% a.a.	0.89%	0.95%	0.67%	0.71%	0.83%	1.01%	0.67%	1.78%	1.00%	3.49%	11.83%	
INPC + 6% a.a.	0.88%	0.95%	0.71%	0.71%	0.77%	0.97%	0.51%	1.95%	0.95%	3.45%	11.54%	
IPCA + 5% a.a.	0.81%	0.87%	0.60%	0.81%	0.76%	0.93%	0.59%	1.70%	0.93%	3.25%	10.77%	
INPC + 5% a.a.	0.80%	0.87%	0.64%	0.71%	0.70%	0.89%	0.43%	1.87%	0.88%	3.21%	10.48%	
IPCA + 4% a.a.	0.72%	0.79%	0.52%	0.71%	0.69%	0.85%	0.50%	1.63%	0.86%	3.01%	9.71%	
INPC + 4% a.a.	0.71%	0.79%	0.56%	0.61%	0.63%	0.81%	0.34%	1.80%	0.81%	2.97%	9.43%	

Av. Rebouças, 300

Pinheiros | São Paulo - SP

11.272

com.br

**Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS**

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2025

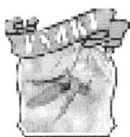
BALANCETE DA RECEITA DE MARÇO (01/03/2025 A 31/03/2025)**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ**

1

de 04

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
1000.00.0.0.00.00		RECEITAS CORRENTES.		11.900.000,00	5.343.145,13	3.138.969,59	8.482.114,72	-3.417.885,28
1200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES		9.757.000,00	1.575.411,04	801.055,45	2.376.466,49	-7.380.533,51
1210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS		9.757.000,00	1.575.411,04	801.055,45	2.376.466,49	-7.380.533,51
1215.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES PARA RPPS		9.757.000,00	1.575.411,04	801.055,45	2.376.466,49	-7.380.533,51
1215.01.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL		9.757.000,00	1.563.657,59	798.986,47	2.362.644,06	-7.394.355,94
1215.01.1.0.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO		9.183.000,00	1.456.786,55	745.550,95	2.202.337,50	-6.980.662,50
1215.01.1.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-PRINCIPAL		9.183.000,00	1.456.786,55	745.550,95	2.202.337,50	-6.980.662,50
1215.01.1.1.01.00	001	Contrib Servidor Ativo-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	9.000.000,00	1.430.961,60	728.554,30	2.159.515,90	-6.840.484,10
1215.01.1.1.02.00	002	Contrib Servidor Ativo-Câmara p/ RPPS	04-604 000	130.000,00	10.959,45	11.651,54	22.610,99	-107.389,01
1215.01.1.1.03.00	003	Contrib Servidor Ativo-IMPS p/ RPPS	04-603 000	15.000,00	5.779,42	3.402,48	9.181,90	-5.818,10
1215.01.1.1.04.00	004	Contrib Servidor em Auxílio Doença-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	6.000,00	1.059,34	529,67	1.589,01	-4.410,99
1215.01.1.1.06.00	005	Contrib Servidor Ativo Afastado-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	32.000,00	8.026,74	1.412,96	9.439,70	-22.560,30
1215.01.2.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO		550.000,00	102.739,54	51.369,77	154.109,31	-395.890,69
1215.01.2.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL		550.000,00	102.739,54	51.369,77	154.109,31	-395.890,69
1215.01.2.1.01.00	006	Contrib Servidor Inativo-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	500.000,00	92.343,32	46.171,66	138.514,98	-361.485,02
1215.01.2.1.02.00	007	Contrib Servidor Inativo-Câmara p/ RPPS	04-604 000	50.000,00	10.396,22	5.198,11	15.594,33	-34.405,67
1215.01.3.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL – PENSIONISTAS		24.000,00	4.131,50	2.065,75	6.197,25	-17.802,75
1215.01.3.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL-PENSIONISTAS-PRINCIPAL		24.000,00	4.131,50	2.065,75	6.197,25	-17.802,75
1215.01.3.1.01.00	008	Contrib dos Pensionistas-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	23.000,00	4.131,50	2.065,75	6.197,25	-16.802,75
1215.01.3.1.02.00	009	Contrib dos Pensionistas-Câmara p/ RPPS	04-604 000	1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1215.02.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – SERVIDOR CIVIL		0,00	11.753,45	2.068,98	13.822,43	13.822,43
1215.02.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – SERVIDOR CIVIL ATIVO		0,00	11.753,45	2.068,98	13.822,43	13.822,43
1215.02.1.1.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERV.CIVIL ATIVO-PRINCIPAL		0,00	11.753,45	2.068,98	13.822,43	13.822,43
1215.02.1.1.01.00	027	Contribuição Patronal - Servidor Ativo (AFASTADO)	04-603 000	0,00	11.753,45	2.068,98	13.822,43	13.822,43
1300.00.0.0.00.00		RECEITA PATRIMONIAL		1.001.000,00	2.996.424,28	1.937.401,02	4.933.825,30	3.932.825,30
1310.00.0.0.00.00		EXPLORAÇÃO DO PATRIMÔNIO IMOBILIÁRIO DO ESTADO		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.00.0.0.00.00		EXPLORAÇÃO DO PATRIMÔNIO IMOBILIÁRIO DO ESTADO		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.01.0.0.00.00		ALUGUÉIS, ARRENDAMENTOS, FOROS, LAUDÉMIOS, TARIFAS DE OCUPAÇ		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.01.1.0.00.00		ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.01.1.1.00.00		ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS - PRINCIPAL		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.01.1.1.02.00	010	Aluguéis de Imóveis Urbanos-RPPS	04-603 000	1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1320.00.0.0.00.00		VALORES MOBILIÁRIOS		1.000.000,00	2.996.424,28	1.937.401,02	4.933.825,30	3.933.825,30
1321.00.0.0.00.00		JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS		1.000.000,00	2.996.424,28	1.937.401,02	4.933.825,30	3.933.825,30
1321.04.0.0.00.00		REMUNERAÇÃO RECURSOS RPPS		1.000.000,00	2.996.424,28	1.937.401,02	4.933.825,30	3.933.825,30
1321.04.0.1.00.00		REMUNERAÇÃO RECURSOS RPPS-PRINCIPAL		1.000.000,00	2.996.424,28	1.937.401,02	4.933.825,30	3.933.825,30
1321.04.0.1.01.00	011	Remuneração dos Investimentos - RPPS	04-603 000	1.000.000,00	2.996.424,28	1.937.401,02	4.933.825,30	3.933.825,30
1600.00.0.0.00.00		RECEITA DE SERVIÇOS		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1610.00.0.0.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1611.00.0.0.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1611.01.0.0.00.00		SERV.ADM.COM.GERAIS PREST.ENTIDADE ÓRGÃOS PÚBLICOS GERAL		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1611.01.0.1.00.00	012	SERV.ADM.COM.GER.PREST.EN TID.ORG.PÚBL.-PRINCIPAL	04-603 000	1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		1.141.000,00	771.309,81	400.513,12	1.171.822,93	30.822,93
1920.00.0.0.00.00		INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E		1.000,00	3.530,55	0,00	3.530,55	2.530,55

PC



Inst.Munic.de.Prev.Social-IMPS

Rua Sete. 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2025

BALANCETE DA RECEITA DE MARÇO (01/03/2025 A 31/03/2025)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

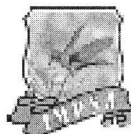
2

de 04

Código Ficha Especificação Vencido Orçada Arrec.Anterior Arrec. Período Arrec. Total Diferença

1922.00.0.0.00.00	RESTITUIÇÕES	1.000,00	3.530,55	0,00	3.530,55	2.530,55
1922.03.0.0.00.00	RESTITUIÇÃO DE BENEFÍCIOS	1.000,00	3.530,55	0,00	3.530,55	2.530,55
1922.03.0.1.00.00	PREVIDENCIÁRIOS	1.000,00	3.530,55	0,00	3.530,55	2.530,55
1922.03.0.1.00.00	RESIT.BENEFÍCIOS	04-603.000	3.530,55	0,00	3.530,55	2.530,55
1990.00.0.0.00.00	DEMAIS RECEITAS CORRENTES	1.140.000,00	767.779,26	400.513,12	1.168.292,38	28.292,38
1990.00.0.0.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	1.140.000,00	767.779,26	400.513,12	1.168.292,38	28.292,38
1999.03.0.0.00.00	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS	1.140.000,00	767.779,26	400.513,12	1.168.292,38	28.292,38
1999.03.0.1.00.00	COMPEN.FINANC.ENTRE REGIMES	1.140.000,00	767.779,26	400.513,12	1.168.292,38	28.292,38
1999.03.0.1.01.00	PREVID.-PRINCIPAL	1.115.000,00	763.960,22	398.439,39	1.162.399,61	47.399,61
1999.03.0.1.02.00	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE REGIMES RPPS e RPPS	04-603.000	25.000,00	3.819,04	2.073,73	5.892,77
2000.00.0.0.00.00	RECEITAS DE CAPITAL	10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2200.00.0.0.00.00	ALIENAÇÃO DE BENS	10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2200.00.0.0.00.00	ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS	10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2220.00.0.0.00.00	ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS	10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2221.00.0.0.00.00	ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS	10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2221.01.0.0.00.00	ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS	10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2221.01.0.1.00.00	ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS	04-603.000	10.000,00	0,00	0,00	-10.000,00
7000.00.0.0.00.00	RECEITAS CORRENTES (INTRA)	42.390.000,00	1.712.573,04	1.377.025,35	3.089.598,39	-39.300.401,61
7200.00.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÕES (INTRA)	22.070.000,00	1.421.897,72	1.346.687,69	2.768.585,41	-19.301.414,59
7210.00.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS (INTRA)	22.070.000,00	1.421.897,72	1.346.687,69	2.768.585,41	-19.301.414,59
7215.00.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÕES RPPS - (INTRA)	22.070.000,00	1.421.897,72	1.346.687,69	2.768.585,41	-19.301.414,59
7215.02.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL (INTRA)	13.250.000,00	92.364,96	22.043,48	114.408,44	-13.135.591,56
7215.02.1.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL (INTRA)	13.250.000,00	92.364,96	22.043,48	114.408,44	-13.135.591,56
7215.02.1.1.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL (INTRA)	13.220.000,00	78.391,43	22.043,48	100.434,91	-13.119.565,09
7215.02.1.1.01.00	ATIVO - PRINCIPAL	13.000.000,00	52.329,63	0,00	52.329,63	-12.947.670,37
7215.02.1.1.01.00	Contribuição Patronal Servidor	04-603.000	52.329,63	0,00	52.329,63	-12.947.670,37
7215.02.1.1.04.00	Contrib. Patronal Servidor Ativo (AUX DOENÇA) - PREFEITURA	04-603.000	35.000,00	0,00	1.551,20	-33.448,80
7215.02.1.2.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	30.000,00	13.973,53	0,00	13.973,53	-16.026,47
7215.02.1.2.01.00	ATIVO - MULTAS JURROS	04-603.000	30.000,00	0,00	13.973,53	-16.026,47
7215.02.1.2.01.00	Contribuição Patronal Servidor	04-603.000	30.000,00	0,00	13.973,53	-16.026,47
7215.51.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - PARCELAMENTOS (INTRA)	8.820.000,00	1.329.532,76	1.324.644,21	2.654.176,97	-6.165.823,03
7215.51.1.0.00.00	CONTRIB.PATRONAL-SERVIDOR CIVIL	8.820.000,00	1.329.532,76	1.324.644,21	2.654.176,97	-6.165.823,03
7215.51.1.1.00.00	ATIVO-PARCELAMENTOS(INTRA)	8.820.000,00	1.303.600,46	1.298.670,79	2.602.271,25	-6.217.728,75
7215.51.1.1.00.00	CONTRIB.PATR.SERV.CIVIL	8.820.000,00	1.303.600,46	1.298.670,79	2.602.271,25	-6.217.728,75
7215.51.1.2.00.00	CONTRIB.PATR.SERV.CIVIL	0,00	25.932,30	25.973,42	51.905,72	51.905,72
7215.51.1.2.01.00	ATIVO-PARC.-MULTAS JURROS	04-603.000	25.932,30	25.973,42	51.905,72	51.905,72
7215.51.1.2.01.00	PARCELAMENTOS-MULTAS E JURROS POR ATRASO	0,00	25.932,30	25.973,42	51.905,72	51.905,72
7900.00.0.0.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	20.320.000,00	290.675,32	30.337,66	321.012,98	-19.998.987,02
7900.00.0.0.00.00	DEMAIS RECEITAS CORRENTES - INTRA	20.320.000,00	290.675,32	30.337,66	321.012,98	-19.998.987,02
7990.00.0.0.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA	20.320.000,00	290.675,32	30.337,66	321.012,98	-19.998.987,02
7990.01.0.0.00.00	APORTES PERIÓDICOS AMORTIZAÇÃO DÉFICIT ATUARIAL RPPS-INTRA	20.320.000,00	290.675,32	30.337,66	321.012,98	-19.998.987,02
7990.01.0.1.00.00	APORTES PERIÓD.AMORTIZ.DÉFICIT ATUARIAL RPPS-PRINCIPAL	20.318.000,00	290.675,32	30.337,66	321.012,98	-19.998.987,02
7999.01.0.1.01.00	APORTES para Amortização do Déficit 04-603.000	19.955.000,00	230.000,00	0,00	230.000,00	-19.725.000,00
7999.01.0.1.02.00	Aportes para Amortização do Déficit 04-604.000	325.000,00	54.296,40	27.148,20	81.444,60	-243.555,40

[Handwritten signatures and initials]

**Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS**

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2025

BALANCETE DA RECEITA DE MARÇO (01/03/2025 A 31/03/2025)**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ**

3

de 04

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
7999.01.0.1.03.00	025	Atuarial-CÂMARA Aportes para Amortização do Déficit	04-603 000	38.000,00	6.378,92	3.189,46	9.568,38	-26.431,62
7999.01.0.2.00.00		Atuarial-IMPS APORTES PERÍOD.AMORTIZ.DÉFICIT ATUARIAL		2.000,00	0,00	0,00	0,00	-2.000,00
7999.01.0.2.01.00	026	RPPS-MULTAS JUROS Aportes P/ Amortiz. Déficit Atuarial	04-603 000	2.000,00	0,00	0,00	0,00	-2.000,00
TOTAL ORÇAMENTÁRIO				54.300.000,00	7.055.718,17	4.515.994,94	11.571.713,11	-42.728.286,89

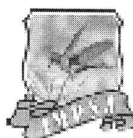
				Arrec. Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total
0 - TRANSFERENCIAS FINANCEIRAS				138.807,02	0,00	138.807,02
7003	7003	REPASSE RECEBIDO AUXILIO DOENÇA PM		7.566,82	0,00	7.566,82
7004	7004	COMPENSAÇÃO PREVIDENCIARIA		496,64	0,00	496,64
7005	7005	INATIVOS E PENSIONISTAS - INSTITUTO D		130.743,56	0,00	130.743,56
7006	7006	CONVÊNIO MÉDICO - INSTITUTO DE PREV		0,00	0,00	0,00
218810110 - PENSÃO ALIMENTÍCIA (F)				7.684,72	3.842,36	11.527,08
9008	9008	PENSÃO ALIMENTICIA		7.684,72	3.842,36	11.527,08
218810113 - RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES (F)				254.531,75	126.393,88	380.925,63
9009	9009	SINDICATO		250.526,25	123.965,38	374.491,63
9010	9010	ASSOCIAÇÃO FUNC. PUBL. DE JALES		4.005,50	2.428,50	6.434,00
218810115 - RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (F)				475.322,82	242.395,97	717.718,79
9006	9006	CONSIGNADO - CAIXA		294.402,86	147.714,34	442.117,20
9007	9007	CONSIGNADO - SANTANDER		180.919,96	94.681,63	275.601,59
218810199 - OUTROS CONSIGNATÁRIOS (F)				7.975,01	1.189,77	9.164,78
9012	9012	FARMACIA DROGAJALES		6.715,65	1.189,77	7.905,42
9013	9013	FARMACIA DROGACENTRO		1.259,36	0,00	1.259,36
218810301 - DEPÓSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL (F)				1.594,10	797,05	2.391,15
9014	9014	DESCONTOS JUDICIAIS EM FOLHA		1.594,10	797,05	2.391,15
218810499 - OUTROS DEPÓSITOS (F)				611.573,82	302.275,16	913.848,98
8005	8005	(4112) IRRF		0,00	0,00	0,00
8017	8017	(9985) RETENÇÕES DE PLANOS DE SEGURO		0,00	0,00	0,00
9003	9003	P.A.F.S - Programa de Auxílio Financeiro Soci		604.866,02	298.921,26	903.787,28
9015	9015	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL		6.707,80	3.353,90	10.061,70
218820104 - IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF (F)				443.116,45	220.522,23	663.638,68
9004	9004	I.R.R.F - PESSOA FÍSICA		442.436,68	219.706,04	662.142,72
9005	9005	I.R.R.F - PESSOA JURÍDICA		679,77	816,19	1.495,96
				-7.866,75	0,00	-7.866,75
9016	9016	PERDAS NO RESGATE DE INVESTIMENTO		-7.866,75	0,00	-7.866,75
TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO				1.932.738,94	897.416,42	2.830.155,36

TOTAL (ORÇAMENTÁRIO + EXTRA ORÇAMENTÁRIO)

14.401.868,47

Saldo do Exercício Anterior

Recurso	Banco	Conta	Saldo Ex. Anterior
ITAU INST DI	341	10028	7.265.640,07
BB PREV VERTICE	001	3472	395.322,11
BB PREV VERTICE	001	3475	900.806,73
TARPON GT	707	10031	1.493.324,02



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2025

BALANCETE DA RECEITA DE MARÇO (01/03/2025 A 31/03/2025)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

4

de 04

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
BANCO DO BRASIL	001	7026					47.055,62	
XP MOVIMENTO	102	7070					0,01	
BANCO SANTANDER	033	7030					29.618,02	
CAIXA FIC HEDGE	104	7033					600.000,00	
CAIXA ECON.FEDER	104	7039					42.868,27	
CAIXA ECONOMICA	104	7041					42.466,79	
Letras Financeir	611	4034					2.279.573,94	
CAIXA BRASIL FI	104	4478					1.101.713,87	
LF 2027 - SANTAN	033	10029					1.500.000,00	
CAIXA FI BRASIL	104	10323					362.696,38	
BB ALOCAÇÃO ATIV	001	10325					1.008.970,07	
CAIXA BRASIL RF	104	10332					-3.301.276,07	
APORTE BB AÇÕES	001	4474					288.218,77	
XP NTN-B AGO/28	102	10033					1.535.059,07	
BRASIL IRF-M RF	104	4569					2.761.818,81	
XP NTN-B MAI/27	102	10034					1.491.382,86	
BB VERT 2026	001	10030					2.742.543,67	
XP NTN-B AGO/26	102	10035					1.536.244,00	
CAIXA FIC BRASIL	104	9994					107.771,80	
CAIXA FIC FIA BR	104	9020					4.529.273,79	
CAIXA HEDGE FIC	104	10333					2.358.287,56	
BB AÇÕES ESG FI	001	10319					1.066.528,68	
CAIXA FI BRASIL	104	7037					1.830.001,66	
APORTE BB AÇÕES	001	10330					1.356.860,62	
CAIXA FI B IMA-B	104	10335					2.900.000,00	
CAIXA IMA-B	104	10024					450.100,72	
SANT DI PREMIUM	033	10025					3.262.190,23	
CAIXA FI IMA-B	104	10023					484.638,56	
BRADESCO DI	237	10032					6.916.940,13	
LF 2026 - SANTAN	033	10026					2.000.000,00	
SICREDI DI	748	10036					3.848.748,93	
XP NTN-B MAIO/29	102	10037					1.001.347,52	
XP NTN-B AGO/28	102	10038					999.341,12	
Total do Saldo							57.236.083,33	

TOTAL GERAL

71.637.951,80

gov.br

Documento assinado digitalmente
CLAUDIR BALESTREIRO
Data: 17/04/2025 15:22:47-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

CLAUDIR BALESTREIRO
SUPERINTENDENTE

Jales, 31 de MARÇO de 2025

SILVANIA F B GUIZO
CONTADOR - CRC: 1SP221736/O-2/SP

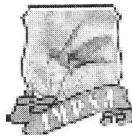
gov.br

Documento assinado digitalmente
SILVANIA FELICIANA BORGES GUIZO
Data: 17/04/2025 15:29:48-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

gov.br

Documento assinado digitalmente
PAULO FRANCISCO MOREIRA DE CASTRO
Data: 17/04/2025 15:25:37-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

PAULO F. MOREIRA DE CASTRO
TESOUREIRO

**Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS**

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2025

BALANCETE DA DESPESA DE MARÇO (01/03/2025 A 31/03/2025)**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ**

1

de 04

Fi	Func	Econ	Especificação	Vínculo	Dotação Atual Empenho Atual	Emp no Mês Liq Atual	Liq no Mês Pago Mês	Emp A Pagar Pagto Atual
03			INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES					
0301			INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - IMPS		54.300.000,00	3.013.812,91	3.056.715,29	345.639,46
030101			INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - IMPS		9.481.742,34	9.212.029,60	3.057.308,19	9.136.102,88
09.122.0097.2101.0000			MANUTENÇÃO GERAL DO IMPS					
001	3.1.90.11.00		VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL		700.000,00 132.295,94	42.995,98 132.295,94	42.995,98 42.995,98	0,00 132.295,94
002	3.1.90.13.00		OBRIGAÇÕES PATRONAIS		5.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
003	3.1.91.13.00		OBRIGAÇÕES PATRONAIS - INTRA OFSS		100.000,00 13.444,99	4.982,23 13.444,99	4.982,23 4.982,23	0,00 13.444,99
004	3.3.90.14.00		DIÁRIAS - PESSOAL CIVIL		30.000,00 488,70	0,00 488,70	0,00 0,00	0,00 488,70
005	3.3.90.30.00		MATERIAL DE CONSUMO		40.000,00 2.199,54	522,00 1.618,04	347,60 80,40	929,10 1.270,44
006	3.3.90.33.00		PASSAGENS E DESPESAS COM LOCOMOÇÃO		100.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
007	3.3.90.34.00		OUTRAS DESPESAS DE PESSOAL DECORRENTES DE CONTRATOS DE TERCE		30.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
008	3.3.90.36.00		OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA		70.000,00 14.985,65	6.668,49 14.985,65	6.668,49 6.668,49	0,00 14.985,65
009	3.3.90.39.00		OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA		500.000,00 136.775,42	15.722,12 53.729,62	32.312,13 14.267,10	103.725,75 33.049,67
010	3.3.90.40.00		SERVIÇOS DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO E COMUNICAÇÃO - PESSOA		150.000,00 60.171,48	0,00 11.113,15	5.050,78 4.986,41	50.100,14 10.071,34
011	3.3.90.46.00		AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO		45.000,00 7.100,00	2.840,00 7.100,00	2.840,00 2.840,00	0,00 7.100,00
012	3.3.90.47.00		OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS		200.000,00 180.000,00	0,00 71.677,98	18.246,53 51.037,69	126.568,55 53.431,45
013	3.3.91.97.00		APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DO RPPS		40.000,00 38.273,47	0,00 9.568,38	3.189,46 3.189,46	28.705,09 9.568,38
014	4.4.90.51.00		OBRAS E INSTALAÇÕES		150.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
015	4.4.90.52.00		EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE		100.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
09.272.0097.2101.0000			MANUTENÇÃO GERAL DO IMPS					
016	3.1.90.01.00		APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS		35.000.000,00 6.993.736,61	2.326.643,24 6.993.736,61	2.326.643,24 2.314.007,45	27.305,17 6.966.431,44
017	3.1.90.01.00		APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS		1.000.000,00 214.212,66	71.404,22 214.212,66	71.404,22 71.404,22	0,00 214.212,66
018	3.1.90.03.00		PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR		7.500.000,00 1.583.029,29	529.629,08 1.583.029,29	529.629,08 528.443,21	8.305,66 1.574.723,63
019	3.1.90.03.00		PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR		50.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
020	3.3.90.86.00		COMPENSAÇÕES A REGIMES DE		100.000,00	1.346,84	1.346,84	0,00

PC

**Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS**

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2025

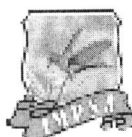
BALANCETE DA DESPESA DE MARÇO (01/03/2025 A 31/03/2025)**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ**

2 de 04

Fi	Func	Econ	Especificação	Vínculo	Dotação Atual	Emp no Mês	Liq no Mês	Emp A Pagar
Tipo					Empenho Atual	Liq Atual	Pago Mês	Pago Atual
PREVIDÊNCIA					16.291,63	16.291,63	1.346,84	16.291,63
021	3.3.90.93.00		INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES		450.000,00	0,00	0,00	0,00
					0,00	0,00	0,00	0,00
09.272.0097.2102.0000			SENTENÇAS JUDICIAIS					
022	3.3.90.91.00		SENTENÇAS JUDICIAIS		820.000,00	7.275,30	7.275,30	0,00
					54.780,29	54.780,29	7.275,30	54.780,29
023	3.3.91.91.00		SENTENÇAS JUDICIAIS - INTRA OFSS		120.000,00	3.783,41	3.783,41	0,00
					33.956,67	33.956,67	3.783,41	33.956,67
99.997.9997.9997.0000			RESERVA DE CONTINGÊNCIA - RPPS					
024	9.9.99.99.00		RESERVA DE CONTINGÊNCIA		7.000.000,00	0,00	0,00	0,00
					0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DO PODER					54.300.000,00	3.013.812,91	3.056.715,29	345.639,46
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES					9.481.742,34	9.212.029,60	3.057.308,19	9.136.102,88
TOTAL ORÇAMENTÁRIO					54.300.000,00	3.013.812,91	3.056.715,29	345.639,46
					9.481.742,34	9.212.029,60	3.057.308,19	9.136.102,88

DESPESA EXTRA ORÇAMENTÁRIA

0 - RESTOS A PAGAR							7.000,26	64.376,66
8001	8001	321101	RESTOS À PAGAR PROCESSADOS	110 - 000			1.600,26	55.476,66
8002	8002	321101	RESTOS À PAGAR NÃO PROCESSADOS	110 - 000			5.400,00	8.900,00
7002	7002	323702	REPASSE DE PRECATÓRIO A PM JALES	110 - 000			0,00	0,00
7004	7004	323704	COMPENSAÇÃO PREVIDENCIARIA	110 - 000			0,00	0,00
7005	7005	323705	INATIVOS E PENSIONISTAS - INSTITUTO DE PREVIDENCIA	110 - 000			0,00	0,00
7006	7006	323706	CONVÊNIO MÉDICO - INSTITUTO DE PREVIDENCIA	110 - 000			0,00	0,00
218810110 - PENSÃO ALIMENTÍCIA (F)							7.684,72	11.527,08
9008	9008	323220	PENSÃO ALIMENTICIA	190 - 000			7.684,72	11.527,08
218810113 - RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES (F)							127.851,54	254.531,75
9009	9009	323221	SINDICATO	190 - 000			125.647,04	250.526,25
9010	9010	323222	ASSOCIAÇÃO FUNC. PUBL. DE JALES	190 - 000			2.204,50	4.005,50
218810115 - RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (F)							222.263,19	503.247,77
9006	9006	323218	CONSIGNADO - CAIXA	190 - 000			131.028,87	321.982,74
9007	9007	323219	CONSIGNADO - SANTANDER	190 - 000			91.234,32	181.265,03
218810199 - OUTROS CONSIGNATÁRIOS (F)							4.404,82	7.975,01
9012	9012	323224	FARMACIA DROGAJALS	190 - 000			3.840,43	6.715,65
9013	9013	323225	FARMACIA DROGACENTRO	190 - 000			564,39	1.259,36
218810301 - DEPÓSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL (F)							1.594,10	2.391,15
9014	9014	323226	DESCONTOS JUDICIAIS EM FOLHA	190 - 000			1.594,10	2.391,15
218810499 - OUTROS DEPÓSITOS (F)							303.683,91	913.891,73
8005	8005	323201 (4112)	IRRF	190 - 000			0,00	0,00
8017	8017	323211 (9985)	RETENÇÕES DE PLANOS DE SEGUROS	190 - 000			0,00	0,00
9003	9003	323303	P.A.F.S - Programa de Auxilio Financeiro Social	190 - 000			300.330,01	903.830,03
9015	9015	323304	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL	190 - 000			3.353,90	10.061,70

**Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS**

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2025

BALANCETE DA DESPESA DE MARÇO (01/03/2025 A 31/03/2025)**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ**

3

de 04

Fi	Func	Econ	Especificação	Vínculo	Dotação Atual	Emp no Mês	Liq no Mês	Emp A Pagar
Tipo					Empenho Atual	Liq Atual	Pago Mês	Pagto Atual
218820104 - IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF (F)							220.603,93	443.678,19
9004	9004	323216	I.R.R.F - PESSOA FÍSICA		190 - 000		220.049,82	442.285,63
9005	9005	323217	I.R.R.F - PESSOA JURÍDICA		190 - 000		554,11	1.392,56
TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO							895.086,47	2.201.619,34

TOTAL (ORÇAMENTÁRIO+EXTRA ORÇAMENTÁRIO)

11.337.722,22

SALDO PARA O MES SEGUINTE

Recurso	Banco	Conta	
BB VERT 2026	001	10030	2.662.778,47
BB RF PERFIL	001	10039	1.103.177,20
BB PREVID PERFIL	001	10043	884.863,38
BB AÇÕES ESG FI	001	10319	1.066.528,68
BB ALOCAÇÃO ATIV	001	10325	1.008.970,07
APORTE BB AÇÕES	001	10330	1.356.860,62
BB PREV VERTICE	001	3472	383.667,58
BB PREV VERTICE	001	3475	874.249,94
APORTE BB AÇÕES	001	4474	288.218,77
BANCO DO BRASIL	001	7026	8.384,47
SANT DI PREMIUM	033	10025	1.211.712,96
LF 2026 - SANTAN	033	10026	2.000.000,00
LF 2027 - SANTAN	033	10029	1.500.000,00
LF 2028 - SANTAN	033	10042	700.000,00
BANCO SANTANDER	033	7030	361.843,92
XP NTN-B AGO/28	102	10033	1.535.059,07
XP NTN-B MAI/27	102	10034	1.491.382,86
XP NTN-B AGO/26	102	10035	1.536.244,00
XP NTN-B MAIO/29	102	10037	1.001.347,52
XP NTN-B AGO/28	102	10038	999.341,12
XP NTN-B AGO/30	102	10040	2.198.914,13
XP NTN-B AGO/28	102	10041	2.396.259,35
CAIXA FI BRASIL	104	10323	362.696,38
CAIXA BRASIL RF	104	10332	-3.301.276,07
CAIXA HEDGE FIC	104	10333	2.358.287,56
CAIXA BRASIL FI	104	4478	734.560,41
CAIXA FIC HEDGE	104	7033	600.000,00
CAIXA FI BRASIL	104	7037	5.255.623,06
CAIXA ECON.FEDER	104	7039	15.288,39
CAIXA ECONOMICA	104	7041	713,15
CAIXA FIC FIA BR	104	9020	4.529.273,79
CAIXA FIC BRASIL	104	9994	924.848,74
BRADESCO DI	237	10032	6.916.940,13
ITAU INST DI	341	10028	7.265.640,07
Letras Financeir	611	4034	2.279.573,94
TARPON GT	707	10031	1.939.506,99
SICREDI DI	748	10036	3.848.748,93
TOTAL DO SALDO			60.300.229,58

TOTAL GERAL

71.637.951,80

Jales, 31 de MARÇO de 2025



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2025

BALANCETE DA DESPESA DE MARÇO (01/03/2025 A 31/03/2025)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

4 de 04

Fi Func Econ Especificação
Tipo

CLAUDIR BALESTREIRO
SUPERINTENDENTE

Documento assinado digitalmente

gov.br

CLAUDIR BALESTREIRO

Data: 17/04/2025 15:22:47-0300

Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

gov.br

Documento assinado digitalmente

SILVANIA FELICIANA BORGES GUIZO

Data: 17/04/2025 15:03:07-0300

Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

SILVANIA F B GUIZO

CONTADOR - CRC: 1SP221736/O-2/SP

10 Mês

q Atual

Liq no Mês

Pago Mês

Emp A Pagar

Pagto Atual

PAULO F. MOREIRA DE CASTRO
TESOUREIRO

Documento assinado digitalmente

gov.br

PAULO FRANCISCO MOREIRA DE CASTRO

Data: 17/04/2025 15:25:37-0300

Verifique em <https://validar.iti.gov.br>



JALES
MARÇO 2025



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.03.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado.

Equipe LDB Empresas.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

77,97%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,420000%)	0,30	0,01	1,35	3,49	1.568.158,32	2,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,450000%)	3,50	-0,00	1,35	3,49	44.784,80	0,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,350000%)	0,30	-0,00	1,34	3,47	1.613.192,48	2,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,160000%)	3,50	-0,00	1,33	3,43	44.867,99	0,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,360000%)	0,31	0,01	1,34	3,47	1.565.994,62	2,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (7,430000%)	0,31	-0,00	1,42	1,81	2.439.601,43	3,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (8,250000%)	0,31	-0,00	1,47	3,91	1.009.976,50	1,44
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (7,910000%)	0,30	-0,00	1,45	3,83	1.043.082,41	1,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,550000%)	0,31	0,02	1,43	2,13	2.245.811,80	3,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,47	0,56	3,32	2,93	2.471.218,55	3,53
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		3,00	0,10	1,73	3,45	14.046.688,90	20,04

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,87	0,08	1,01	3,21	1.381.861,28	1,97	4.878.182.880,73	0,03
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	2,24	0,11	0,21	2,38	2.813.536,72	4,01	4.118.638.213,90	0,07



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	4,02	0,16	0,73	3,91	1.397.570,08	1,99	895.661.029,79	0,16
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,56	0,13	0,41	3,08	870.408,37	1,24	3.471.606.730,77	0,03
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	5,06	0,00	1,45	3,00	0,00	0,00	2.336.633.554,24	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,63	0,00	1,30	4,51	0,00	0,00	959.639.117,42	0,00
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,08	0,05	0,95	3,02	3.981.093,51	5,68	4.220.333.607,22	0,09
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,59	0,09	0,89	3,44	10.444.469,96	14,90		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,09	0,05	0,98	1,38	2.006.956,51	2,86	21.247.736.610,03	0,01
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,09	0,05	1,00	3,09	7.417.090,81	10,58	16.181.583.133,15	0,05
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,09	0,05	0,98	3,10	7.120.821,44	10,16	22.704.571.038,70	0,03
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,07	0,05	0,97	3,05	7.802.983,16	11,13	7.210.244.064,12	0,11
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,09	0,05	0,98	3,09	1.229.751,77	1,75	4.144.771.278,88	0,03
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,77	0,05	0,98	3,08	25.577.603,69	36,49		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	3,34	1,74	1,74	3,39	2.226.574,70	3,18
SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	3,77	1,80	1,80	3,60	1.639.105,97	2,34
SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER	6,13	1,87	1,87	1,99	713.933,59	1,02



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
	7,61% a.a						
	Sub-total Artigo 7º IV	3,35	1,78	1,78	3,41	4.579.614,26	6,53
	Renda Fixa	1,61	0,22	1,23	3,42	54.648.376,81	77,97



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

REDA VARIÁVEL

10,73%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	12,73	0,00	3,86	1,42	0,00	0,00	632.767.927,44	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,69	0,00	6,48	8,65	0,00	0,00	496.851.206,35	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	18,49	-1,81	1,55	1,83	5.413.199,43	7,72	594.047.413,42	0,91
TARPON	DAYCOVAL	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	15,59	-1,21	7,46	15,44	2.109.063,57	3,01	763.648.526,35	0,28
Sub-total Artigo 8º I			16,56	-1,64	2,75	4,01	7.522.263,00	10,73		
Renda Variável			16,56	-1,64	2,75	4,01	7.522.263,00	10,73		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,32%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	17,13	-0,51	-9,84	-15,87	4.426.200,09	6,32	1.488.966.726,55	0,30
		Sub-total Artigo 9º III	17,13	-0,51	-9,84	-15,87	4.426.200,09	6,32		
		Investimentos no Exterior	17,13	-0,51	-9,84	-15,87	4.426.200,09	6,32		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

4,98%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	0,71	0,07	1,06	2,87	3.490.314,05	4,98	52.913.758,22	6,60
		Sub-total Artigo 10º I	0,71	0,07	1,06	2,87	3.490.314,05	4,98		
		Investimentos Estruturados	0,71	0,07	1,06	2,87	3.490.314,05	4,98		
		Total	3,10	-0,04	0,66	2,06	70.087.153,95	100,00		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	
Ativo	
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	
Sub-total Disponibilidades Financeiras	
Valor (R\$)	87.239,67
	87.239,67
Total	70.174.393,62



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	14.046.688,90	20,04	0,00	18,00	60,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	10.444.469,96	14,90	0,00	20,00	60,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	25.577.603,69	36,49	0,00	29,00	60,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.579.614,26	6,53	0,00	6,00	15,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	54.648.376,81	77,97					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	7.522.263,00	10,73	0,00	7,00	20,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	7.522.263,00	10,73					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	4.426.200,09	6,32	0,00	7,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	4.426.200,09	6,32					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.490.314,05	4,98	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	3.490.314,05	4,98					15,00
Total		70.087.153,95	100,00					



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,73 180,06	3,45 115,53	3,45 115,53	3,04 52,94	5,58 49,52	238.804,12	0,33	401.158,41
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,89 92,82	3,44 115,15	3,44 115,15	2,38 41,45	5,28 46,87	120.899,60	0,17	583.831,86
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,98 102,37	3,08 103,08	3,08 103,08	5,07 88,45	9,81 87,06	237.912,49	0,33	689.220,44
Artigo 7º IV % do CDI	1,78 185,45	3,41 114,25	3,41 114,25	6,42 111,98	10,96 97,29	80.147,27	0,11	143.794,75
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	2,75 -3,32	4,01 -4,28	4,01 -4,28	-3,88 -2,70	-6,12 -7,80	248.779,85	0,34	374.153,89
Artigo 9º III % do CDI	-9,84 -1.024,11	-15,87 -531,86	-15,87 -531,86	-0,42 -7,29	15,00 133,17	-482.891,28	-0,67	-835.226,68
Artigo 10º I % do CDI	1,06 110,42	2,87 96,04	2,87 96,04	5,25 91,56	10,85 96,36	36.629,10	0,05	97.266,09
JALES (Total)						480.281,15	0,66	1.454.198,76

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (6,350000%)	1.591.791,21	0,00	0,00	0,00	1.613.192,48	21.401,27	54.107,91
NTN-B 150529 (7,910000%)	1.028.174,88	0,00	0,00	0,00	1.043.082,41	14.907,53	38.475,62
NTN-B 150545	2.391.881,90	0,00	0,00	0,00	2.471.218,55	79.336,65	70.407,23
NTN-B 150826 (6,420000%)	1.547.286,94	0,00	0,00	0,00	1.568.158,32	20.871,38	53.373,73
NTN-B 150826 (6,450000%)	44.187,72	0,00	0,00	0,00	44.784,80	597,08	1.527,70
NTN-B 150828 (6,160000%)	44.278,42	0,00	0,00	0,00	44.867,99	589,57	1.501,88
NTN-B 150828 (6,360000%)	1.545.214,66	0,00	0,00	0,00	1.565.994,62	20.779,96	53.094,86
NTN-B 150828 (7,430000%)	2.405.500,25	0,00	0,00	0,00	2.439.601,43	34.101,18	43.342,08
NTN-B 150828 (8,250000%)	995.318,74	0,00	0,00	0,00	1.009.976,50	14.657,76	38.429,73
NTN-B 150830 (7,550000%)	2.214.250,06	0,00	0,00	0,00	2.245.811,80	31.561,74	46.897,67



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	13.807.884,78	0,00	0,00	0,00	14.046.688,90	238.804,12	401.158,41

Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.367.980,81	0,00	0,00	0,00	1.381.861,28	13.880,47	42.986,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	2.807.583,45	0,00	0,00	0,00	2.813.536,72	5.953,27	66.988,93
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.387.436,03	0,00	0,00	0,00	1.397.570,08	10.134,05	54.014,95
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	866.851,40	0,00	0,00	0,00	870.408,37	3.556,97	25.988,74
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	478.152,24	0,00	-485.081,06	0,00	0,00	6.928,82	88.752,87
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.291.712,27	0,00	-3.334.608,42	0,00	0,00	42.896,15	188.361,99
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	3.943.543,64	0,00	0,00	0,00	3.981.093,51	37.549,87	116.738,28
	14.143.259,84	0,00	-3.819.689,48	0,00	10.444.469,96	120.899,60	583.831,86

Artigo 7º III, Alinea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.107.567,34	884.863,38	0,00	0,00	2.006.956,51	14.525,79	18.915,93
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	7.343.477,48	0,00	0,00	0,00	7.417.090,81	73.613,33	222.394,14
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.710.295,50	3.364.946,08	0,00	0,00	7.120.821,44	45.579,86	113.371,37
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	7.728.159,28	0,00	0,00	0,00	7.802.983,16	74.823,88	230.749,18
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.487.825,29	2.082.556,85	-2.370.000,00	0,00	1.229.751,77	29.369,63	103.789,82
	21.377.324,89	6.332.366,31	-2.370.000,00	0,00	25.577.603,69	237.912,49	689.220,44

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	2.188.553,21	0,00	0,00	0,00	2.226.574,70	38.021,49	72.947,24



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	1.610.098,38	0,00	0,00	0,00	1.639.105,97	29.007,59	56.913,92
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 7,61% a.a	700.815,40	0,00	0,00	0,00	713.933,59	13.118,19	13.933,59
	4.499.466,99	0,00	0,00	0,00	4.579.614,26	80.147,27	143.794,75

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	852.011,86	0,00	-884.863,38	0,00	0,00	32.851,52	12.357,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	419.010,30	0,00	-446.182,97	0,00	0,00	27.172,67	35.518,20
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	5.330.400,94	0,00	0,00	0,00	5.413.199,43	82.798,49	97.409,98
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	1.556.923,43	446.182,97	0,00	0,00	2.109.063,57	105.957,17	213.636,72
	8.158.346,53	446.182,97	-1.331.046,35	0,00	7.522.263,00	248.779,85	374.153,89

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	4.909.091,37	0,00	0,00	0,00	4.426.200,09	-482.891,28	-835.226,68
	4.909.091,37	0,00	0,00	0,00	4.426.200,09	-482.891,28	-835.226,68

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	3.453.684,95	0,00	0,00	0,00	3.490.314,05	36.629,10	97.266,09
	3.453.684,95	0,00	0,00	0,00	3.490.314,05	36.629,10	97.266,09



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

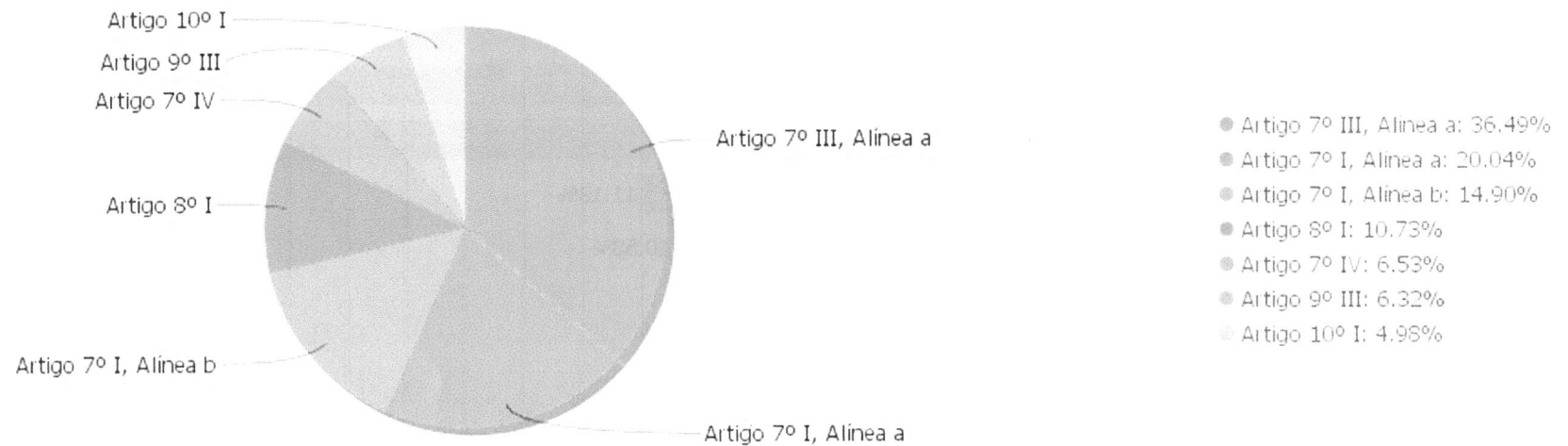
Análise de Liquidez

Periodo	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Minimo Acum.
de 0 a 30 dias	45.140.680,42	64,41	45.140.680,42	64,41	40,00
de 31 dias a 365 dias	4.335.638,27	6,19	49.476.318,69	70,59	40,00
acima de 365 dias	20.610.835,26	29,41	70.087.153,95	100,00	50,00

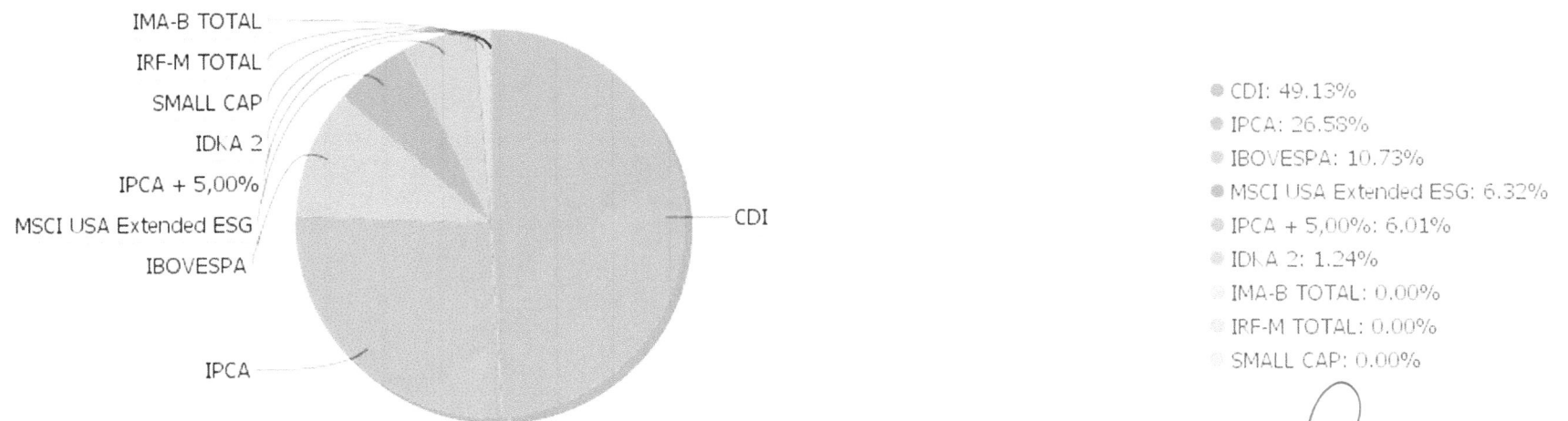


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

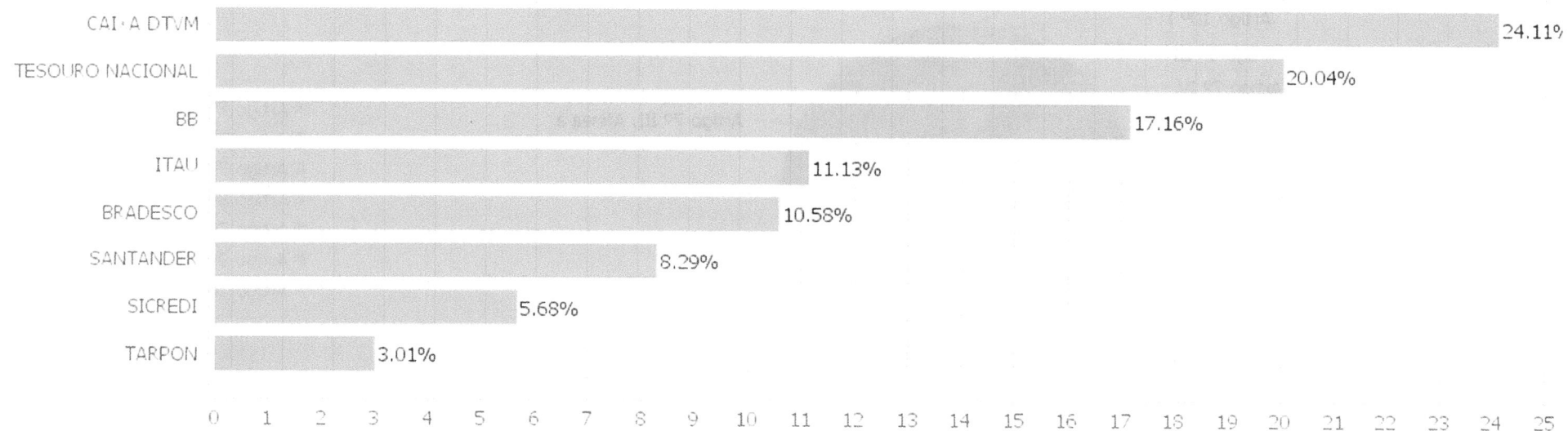


Alocação Por Estratégia




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,18	0,21	0,66										2,06
IPCA + 5,02%	0,59	1,70	0,93										3,26
p.p. indexador	0,59	-1,50	-0,27										-1,20
2024	0,22	1,17	0,73	-0,95	0,73	0,84	1,11	1,76	-0,04	0,78	0,71	-0,78	6,44
IPCA + 4,94%	0,84	1,20	0,54	0,80	0,86	0,59	0,82	0,40	0,84	1,00	0,76	0,92	10,03
p.p. indexador	-0,62	-0,02	0,19	-1,75	-0,14	0,25	0,28	1,36	-0,88	-0,23	-0,04	-1,71	-3,59

Performance Sobre a Meta Atuarial

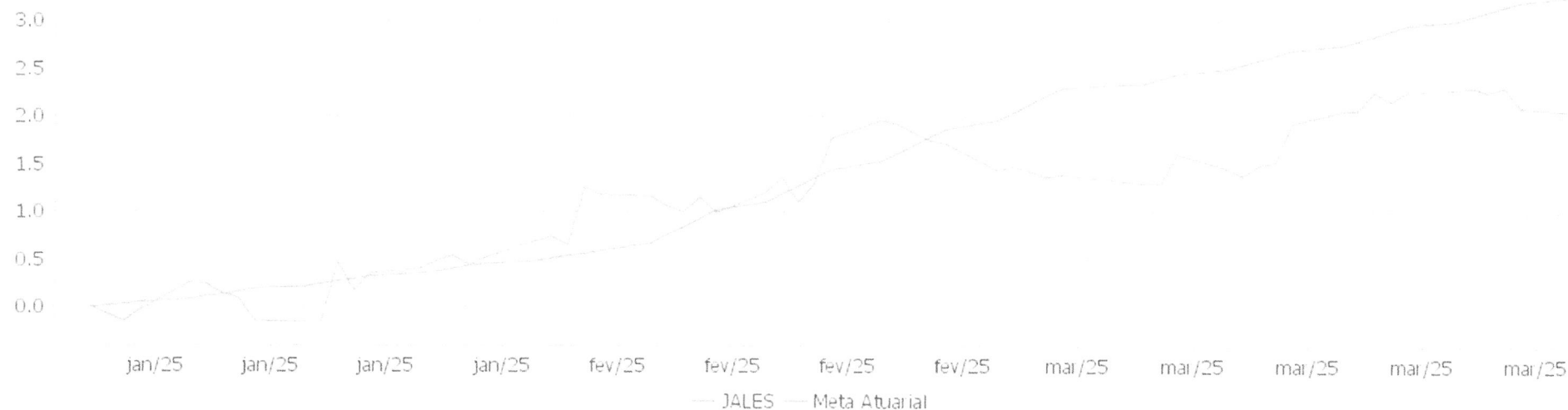
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	5	33,33	03 meses	2,06	3,26	-1,20	2,94
Meses abaixo - Meta Atuarial	10	66,67	06 meses	2,77	6,05	-3,28	3,32
			12 meses	6,35	10,73	-4,38	3,10
	Rentabilidade	Mês	24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,76	2024-08	Desde 29/12/2023	8,63	13,62	-4,98	2,99
Menor rentabilidade da Carteira	-0,95	2024-04					



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

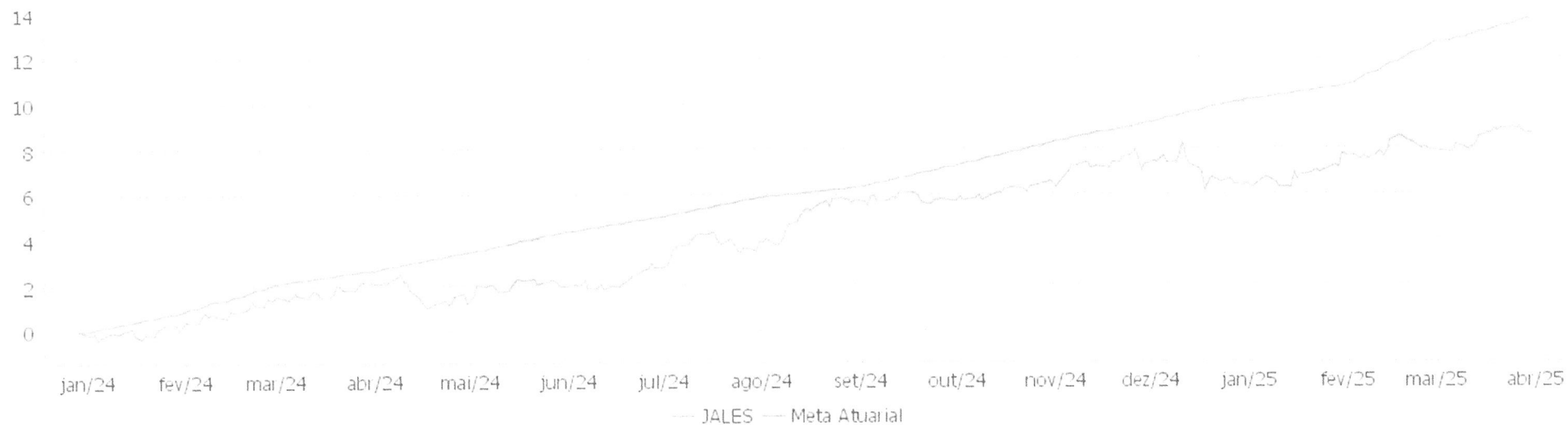


Patrimônio Líquido No Ano

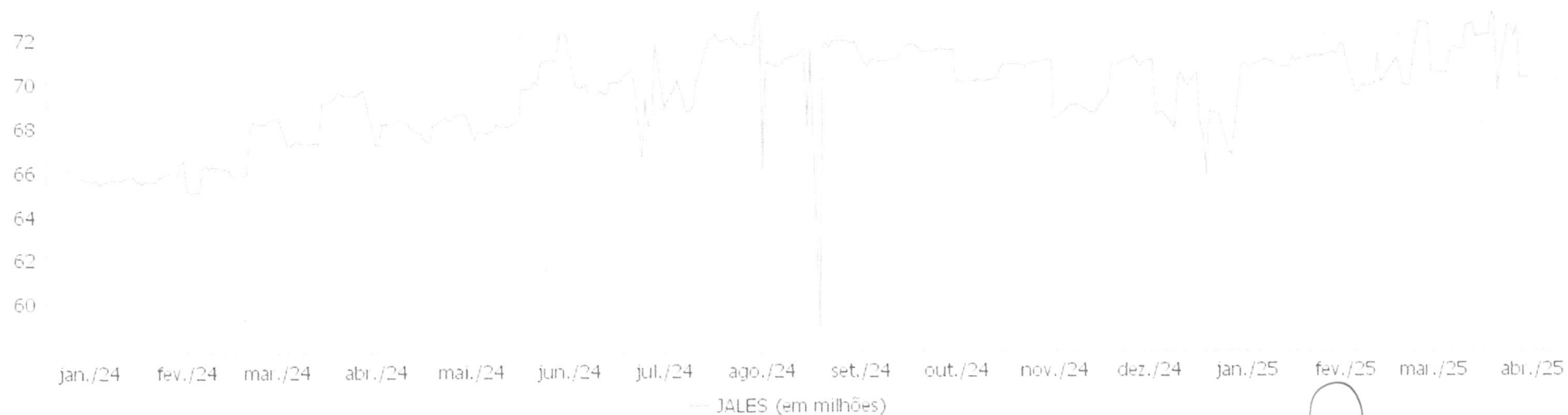



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

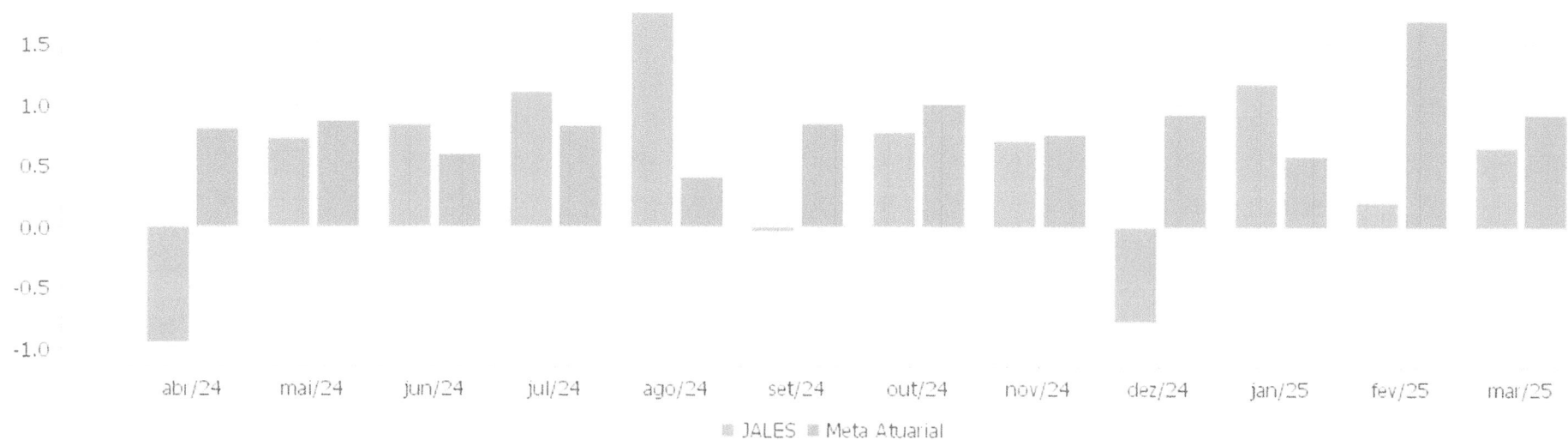


Patrimônio Líquido




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

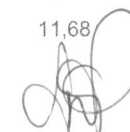
Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 7,61% a.a	1,87	1,99					
Var. IPCA p.p.	1,31	1,17					
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	1,74	3,39	3,39	6,30	11,11		
Var. IPCA p.p.	1,18	1,35	1,35	2,76	5,64		
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	1,80	3,60	3,60	6,74			
Var. IPCA p.p.	1,24	1,56	1,56	3,20			
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1,83	3,39	3,39	-0,05	0,46	12,15	20,36
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	-0,06	-0,06	-0,15	-0,29	-0,49	-0,76
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	0,21	2,38	2,38	3,82			
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,72	-0,87	-0,87	-2,25			
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,95	3,02	3,02	5,74	11,30	25,06	41,51
% do CDI	99,13	101,21	101,21	100,01	100,33	100,15	99,73
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,41	3,08	3,08	3,77	6,46	16,52	27,72
Var. IDKA 2 p.p.	-0,00	-0,03	-0,03	-0,15	-0,28	-0,34	-1,07
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,01	3,21	3,21	4,63	8,97	23,93	37,19
% do CDI	105,64	107,57	107,57	80,79	79,65	95,67	89,36
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,36	4,57	4,57	2,44	4,55	18,96	32,52
Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,03	-0,06	-0,06	-0,13	-0,27	-0,57	-0,80
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	0,73	3,91	3,91	2,79	4,01		
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,20	0,66	0,66	-3,27	-6,77		
NTN-B 150826 (6,450000%)	1,35	3,49	3,49	6,65	11,98	24,02	
Var. IPCA p.p.	0,79	1,45	1,45	3,10	6,50	14,41	
NTN-B 150545	3,32	2,93	2,93	-4,30	-5,58	8,65	12,81
Var. IPCA p.p.	2,76	0,89	0,89	-7,84	-11,06	-0,97	-1,91
NTN-B 150828 (8,250000%)	1,47	3,91	3,91	7,52	13,87		
Var. IPCA p.p.	0,91	1,87	1,87	3,97	8,40		
NTN-B 150828 (6,360000%)	1,34	3,47	3,47	6,60	11,90	23,84	
Var. IPCA p.p.	0,78	1,43	1,43	3,05	6,43	14,22	
NTN-B 150826 (6,420000%)	1,35	3,49	3,49	6,63	11,96	23,96	
Var. IPCA p.p.	0,79	1,45	1,45	3,08	6,48	14,35	
NTN-B 150529 (7,910000%)	1,45	3,83	3,83	7,36	13,52		
Var. IPCA p.p.	0,89	1,79	1,79	3,81	8,04		
NTN-B 150828 (6,160000%)	1,33	3,43	3,43	6,50	11,68		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IPCA p.p.	0,77	1,39	1,39	2,96	6,20		
NTN-B 150830 (7,550000%)	1,43	3,77	3,77	7,20	13,16		
Var. IPCA p.p.	0,87	1,73	1,73	3,66	7,69		
NTN-B 150828 (7,430000%)	1,42	3,72	3,72	7,12	13,01		
Var. IPCA p.p.	0,86	1,68	1,68	3,57	7,53		
NTN-B 150527 (6,350000%)	1,34	3,47	3,47	6,60	11,88	23,79	
Var. IPCA p.p.	0,78	1,43	1,43	3,05	6,40	14,18	
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,97	3,05	3,05	5,73	11,45	26,20	43,27
% do CDI	100,80	102,10	102,10	100,00	101,66	104,72	103,96
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,00	3,09	3,09	5,79	11,70	26,57	43,92
% do CDI	104,36	103,56	103,56	101,04	103,89	106,21	105,52
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,98	3,10	3,10	5,74	11,37	25,18	41,77
% do CDI	101,63	104,00	104,00	100,11	100,98	100,67	100,37
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,98	3,10	3,10	5,75	11,44	25,84	42,51
% do CDI	102,42	103,79	103,79	100,25	101,54	103,31	102,14
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,98	3,09	3,09	5,75	11,50	26,10	42,91
% do CDI	101,57	103,57	103,57	100,28	102,10	104,32	103,10
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	7,46	15,44	15,44	11,24	11,56	85,41	76,78
Var. IBOVESPA p.p.	1,38	7,15	7,15	12,42	9,88	57,55	68,23
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	1,55	1,83	1,83	-6,19	-7,34	26,06	13,66
Var. IBOVESPA p.p.	-4,52	-6,46	-6,46	-5,01	-9,02	-1,79	5,11
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5,98	8,13	8,13	-6,12	-15,91	3,30	-25,83
Var. SMALL CAP p.p.	-0,76	-0,75	-0,75	-0,67	-1,01	-2,34	-1,93
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3,64	1,20	1,20	-6,61	-6,30	13,15	-7,08
Var. IBOVESPA p.p.	-2,44	-7,09	-7,09	-5,43	-7,98	-14,70	-15,63
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	-9,84	-15,87	-15,87	-0,42	15,00	49,13	43,06
Var. MSCI USA Extended ESG p.p.	-2,06	-3,60	-3,60	-2,20	-6,75	-3,01	-3,00
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1,06	2,87	2,87	5,25	10,85	19,15	40,65
% do CDI	110,42	96,04	96,04	91,56	96,36	76,56	97,66
JALES	0,66	2,06	2,06	2,77	6,35		
Var. IPCA + 5,02% p.p.	-0,27	-1,20	-1,20	-3,30	-4,44		
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,00
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32		2,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	D+0	D+0	D+1	D+1		0,10
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA			D+0	D+0		0,18
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+1	D+1	D+90	D+92	O fundo cobrará 20.00 % do que exceder 100.00 %	2,00



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					o índice IBOV_FEC. A taxa de performance sera paga no(s) mes(es) de Janeiro	



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,01	3,33	3,33	5,53	10,39	23,95	40,29	47,50	51,19
IRF-M 1+	1,62	5,47	5,47	1,04	2,16	17,76	30,80	31,54	33,92
IRF-M TOTAL	1,39	4,63	4,63	2,58	4,82	19,52	33,33	36,25	39,32
IMA-B 5	0,55	3,11	3,11	3,95	7,25	17,58	29,79	41,10	53,09
IMA-B 5+	2,83	3,70	3,70	-2,70	-3,80	9,08	14,56	14,96	28,76
IMA-B TOTAL	1,84	3,45	3,45	0,11	0,75	12,65	21,11	26,56	39,71
IMA-GERAL TOTAL	1,27	3,50	3,50	3,61	7,02	20,50	33,54	40,10	47,08
IDKA 2	0,41	3,11	3,11	3,92	6,74	16,86	28,79	40,51	52,56
IDKA 20	4,93	3,17	3,17	-10,19	-14,48	1,48	1,37	-6,25	8,00
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,06

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55	11,68	78,39
IBRX 100	5,94	8,17	8,17	-1,12	2,04	27,74	7,24	10,23	78,76
IBRX 50	5,96	7,98	7,98	-0,58	3,40	29,13	9,04	13,55	87,05
SMALL CAP	6,73	8,87	8,87	-5,46	-14,90	5,64	-23,89	-31,35	12,99
Índice Consumo - ICON	12,27	8,07	8,07	-5,73	-9,91	2,48	-36,60	-48,38	-22,08
Índice Dividendos - IDIV	5,52	6,19	6,19	-0,81	7,49	36,73	27,94	42,86	99,07



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-7,47	-11,52	-11,52	2,64	22,75	54,35	50,13	42,37	139,83

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	6,14	6,32	6,32	0,22	-2,79	20,00	19,18	16,38	32,84

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-5,89	-8,83	-8,83	2,35	21,39	44,55	40,89	23,82	106,54

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,56	2,04	2,04	3,55	5,48	9,62	14,72	27,68	35,47
INPC	0,51	2,00	2,00	3,45	5,20	8,78	13,52	26,84	35,64
IGPM	-0,34	0,99	0,99	4,83	8,58	3,96	4,13	19,51	56,68
SELIC	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,05

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,86	3,01	3,01	5,57	9,71	18,49	28,96	49,27	64,66
IPCA + 5,00%	0,93	3,25	3,25	6,06	10,77	20,76	32,70	55,07	72,69
IPCA + 5,50%	0,97	3,37	3,37	6,31	11,30	21,90	34,59	58,04	76,82
IPCA + 5,89%	0,99	3,46	3,46	6,51	11,72	22,80	36,08	60,38	80,10
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50	61,04	81,03
INPC + 4,00%	0,81	2,97	2,97	5,47	9,43	17,58	27,61	48,29	64,87
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08	59,98	81,26



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (6,350000%)	1.613.192,48	6,350000	1.556.418,18	8,328800	-56.774,30
NTN-B 150529 (7,910000%)	1.043.082,41	7,910000	1.041.352,27	7,976800	-1.730,14
NTN-B 150826 (6,420000%)	1.568.158,32	6,420000	1.515.990,83	9,190000	-52.167,49
NTN-B 150826 (6,450000%)	44.784,80	6,450000	43.314,02	9,190000	-1.470,78
NTN-B 150828 (6,160000%)	44.867,99	6,160000	42.474,38	8,090400	-2.393,61
NTN-B 150828 (6,360000%)	1.565.994,62	6,360000	1.490.850,77	8,090400	-75.143,85
NTN-B 150828 (7,430000%)	2.439.601,43	7,430000	2.395.555,08	8,090400	-44.046,35
NTN-B 150828 (8,250000%)	1.009.976,50	8,250000	1.015.137,70	8,090400	5.161,20
NTN-B 150830 (7,550000%)	2.245.811,80	7,550000	2.215.491,70	7,877100	-30.320,10



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
44	06/03/2025	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	954.836,27	0,00	3.347,35309900	285,2511348000
45	11/03/2025	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	728.554,30	0,00	2.550,40291400	285,6624324000
46	11/03/2025	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	399.166,28	0,00	1.397,33557800	285,6624324000
43	14/03/2025	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	0,00	884.863,38	577.387,21009100	1,5325302680
42	19/03/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	884.863,38	0,00	253.745,27466500	3,4872112640
47	20/03/2025	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	170.000,00	593,02504100	286,6658041000
38	21/03/2025	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	3.334.608,42	1.078.036,86633300	3,0932230000
36	24/03/2025	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	0,00	446.182,97	347.108,21866900	1,2854290000
39	24/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.334.608,42	0,00	584.941,33673800	5,7007570000
37	26/03/2025	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	485.081,06	108.164,89839500	4,4846440000
35	27/03/2025	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	446.182,97	0,00	174.288,34769489	2,5600275400
48	28/03/2025	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	272.460,34	947,34617200	287,6037801000
49	28/03/2025	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	962.711,40	3.347,35309900	287,6037801000
50	28/03/2025	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	733.505,51	2.550,40291400	287,6037801000
51	28/03/2025	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	231.322,75	804,31053700	287,6037801000
40	31/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	27.148,20	0,00	4.749,27584000	5,7162820000
41	31/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.189,46	0,00	557,96057600	5,7162820000
Total			6.778.549,28	7.520.735,83		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 900.919,41

Value-At-Risk: 1,29%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,14	0,35	5,00	0,14	0,23	1,22	54.648.376,81	77,97
Artigo 8º	16,43	9,90	15,00	0,96	0,11	2,75	7.522.263,00	10,73
Artigo 9º	21,17	8,92	20,00	0,19	-0,51	-9,84	4.426.200,09	6,32
Artigo 10º	0,53	0,25	15,00	-0,00	0,19	1,06	3.490.314,05	4,98
JALES		1,29		1,29			70.087.153,95	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,35%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,45	0,21	-0,00	0,23	0,86	1,35	1.568.158,32	2,24
NTN-B 150826 (6,450000%)	0,47	0,21	-0,00	0,23	0,83	1,35	44.784,80	0,06
NTN-B 150527 (6,350000%)	0,47	0,21	-0,00	0,23	0,82	1,34	1.613.192,48	2,30
NTN-B 150828 (6,160000%)	0,47	0,21	-0,00	0,23	0,79	1,33	44.867,99	0,06
NTN-B 150828 (6,360000%)	0,43	0,21	-0,00	0,23	0,89	1,34	1.565.994,62	2,23
NTN-B 150828 (7,430000%)	0,49	0,21	-0,00	0,23	0,94	1,42	2.439.601,43	3,48
NTN-B 150828 (8,250000%)	0,48	0,21	-0,00	0,23	1,06	1,47	1.009.976,50	1,44
NTN-B 150529 (7,910000%)	0,48	0,21	-0,00	0,23	1,02	1,45	1.043.082,41	1,49
NTN-B 150830 (7,550000%)	0,43	0,21	-0,00	0,22	1,09	1,43	2.245.811,80	3,20
NTN-B 150545	6,31	5,12	0,09	5,12	0,37	3,32	2.471.218,55	3,53
Sub-total	1,13	0,92	0,09		0,68	1,73	14.046.688,90	20,04

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,34	0,51	0,01	0,50	0,16	1,01	1.381.861,28	1,97
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	1,40	1,04	0,02	1,06	-0,53	0,21	2.813.536,72	4,01



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo									
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE	3,33	1,94	0,02	1,95	-0,07	0,73	1,397,570,08	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,91	1,25	0,01	0,15	-0,29	0,41	870,408,37	Valor(R\$)	1,24
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	3,72	Nan	0,00	Nan	0,23	1,83	0,00	Valor(R\$)	0,00
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,66	Nan	0,00	Nan	0,11	1,36	0,00	Valor(R\$)	0,00
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO	0,03	0,03	0,00	0,03	-0,29	0,95	3,981,093,51	Valor(R\$)	5,68
Sub-total	1,54	0,68	0,05	-0,04	0,89	10,444,469,96	Valor(R\$)	14,90	
Artigo 7º III, Alínea a									
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,05	0,07	0,00	0,06	0,31	0,98	2,006,956,51	Valor(R\$)	2,86
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,07	0,04	-0,00	0,03	0,64	1,00	7,417,090,81	Valor(R\$)	10,58
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,07	0,03	-0,00	0,03	0,34	0,98	7,120,821,44	Valor(R\$)	10,16
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,03	0,04	-0,00	0,03	0,27	0,97	7,802,983,16	Valor(R\$)	11,13
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	-0,00	0,04	0,25	0,98	1,229,751,77	Valor(R\$)	1,75
Sub-total	0,04	0,04	-0,00	0,57	0,98	25,577,603,69	Valor(R\$)	36,49	
Artigo 7º IV									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.	6,27	0,24	-0,00	0,29	0,12	1,74	2,226,574,70	Valor(R\$)	3,18
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.	6,50	0,25	-0,00	0,30	0,13	1,80	1,639,105,97	Valor(R\$)	2,34
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 7,61% a.	6,75	0,41	-0,00	0,45	0,13	1,87	713,933,59	Valor(R\$)	1,02
Sub-total	6,43	0,27	-0,00	0,13	1,78	4,579,614,26	Valor(R\$)	6,53	
Renda Variável									

Value-At-Risk: 9,90%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	14,24	NaN	0,00	NaN	0,19	3,64	0,00	0,00
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	16,16	NaN	0,00	NaN	0,31	5,98	0,00	0,00
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	17,66	10,93	0,76	5,05	0,03	1,55	5.413.199,43	7,72
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	14,49	8,11	0,20	3,93	0,45	7,46	2.109.063,57	3,01
Sub-total	16,43	9,90	0,96		0,11	2,75	7.522.263,00	10,73

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,92%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	21,17	8,92	0,19	6,67	-0,51	-9,84	4.426.200,09	6,32
Sub-total	21,17	8,92	0,19		-0,51	-9,84	4.426.200,09	6,32

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,25%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	0,53	0,25	-0,00	0,24	0,19	1,06	3.490.314,05	4,98
Sub-total	0,53	0,25	-0,00		0,19	1,06	3.490.314,05	4,98

- (1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
 (2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
 (3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
 (4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
 (5) Limite Política de Investimentos (%)

