

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**ATA Nº 04/2025**

**Data: 23/04/2025**

**Local: Sede do IPSG**

**Membros Presentes:**

- BRIENNE FERRO ARAUJO
- CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAES FERREIRA
- EMANUELLE TENORIO MOTA GOMES DA SILVA
- JULLYE KELLY VITOR DINIZ DE ALMEIDA
- LUCAS DE GOIS RODRIGUES

**Membros Ausentes:**

**Convidados Presentes:**

**Presidente do Comitê: CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAES FERREIRA**

Havendo número legal de participantes, a senhora Presidente CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAES FERREIRA declarou abertos os trabalhos, agradecendo a presença de todos. Na sequência foi feito a leitura da ata anterior, sendo aprovado por todos por unanimidade.

Em seguida, foi apresentada a carteira de investimentos juntamente com a análise do cenário econômico. Conforme o levantamento mais recente do Boletim Focus, divulgado em 21 de abril de 2025 pelo Banco Central do Brasil, as projeções são os seguintes:

| BANCO CENTRAL DO BRASIL                    |  | Focus                   |                | Relatório de Mercado |                  | 17 de abril de 2025 |                  |
|--------------------------------------------|--|-------------------------|----------------|----------------------|------------------|---------------------|------------------|
|                                            |  | Expectativas de Mercado |                |                      |                  |                     |                  |
|                                            |  | 2025                    |                | 2026                 |                  | 2027                |                  |
| Mediana - Agregado                         |  | H4 4<br>semanas         | H4 1<br>semana | Hoje<br>semanal      | Comp.<br>semanal | Resp.<br>**         | 5 dias<br>último |
|                                            |  | H4 4<br>semanas         | H4 1<br>semana | Hoje<br>semanal      | Comp.<br>semanal | Resp.<br>**         | 5 dias<br>último |
| IPCA (variação %)                          |  | 5,65                    | 5,65           | 5,57                 | ▲ (1)            | 146                 | 5,57             |
| PIB Total (variação % sobre ano anterior)  |  | 1,98                    | 1,98           | 2,00                 | ▲ (2)            | 109                 | 1,99             |
| Câmbio (R\$/US\$)                          |  | 5,95                    | 5,90           | 5,90                 | ▲ (2)            | 117                 | 5,90             |
| Selic (% a.a.)                             |  | 15,00                   | 15,00          | 15,00                | ▲ (15)           | 140                 | 15,00            |
| ICPM (variação %)                          |  | 5,53                    | 5,07           | 4,92                 | ▼ (5)            | 75                  | 4,91             |
| IPCA Administrados (variação %)            |  | 5,08                    | 4,94           | 4,78                 | ▼ (2)            | 102                 | 4,72             |
| Conta corrente (US\$ bilhões)              |  | -55,80                  | -56,00         | -55,90               | ▲ (2)            | 37                  | -56,30           |
| Balança comercial (US\$ bilhões)           |  | 75,60                   | 75,00          | 75,00                | ▲ (1)            | 30                  | 74,50            |
| Investimento direto no país (US\$ bilhões) |  | 70,00                   | 70,00          | 70,00                | ▲ (18)           | 34                  | 70,00            |
| Divida líquida do setor público (% do PIB) |  | 65,75                   | 65,00          | 65,87                | ▲ (3)            | 54                  | 65,87            |
| Resultado primário (% do PIB)              |  | -0,60                   | -0,60          | -0,60                | ▲ (17)           | 81                  | -0,60            |
| Resultado nominal (% do PIB)               |  | -0,99                   | -0,90          | -0,90                | ▲ (3)            | 48                  | -0,95            |
|                                            |  | -0,99                   | -0,90          | -0,90                | ▲ (3)            | 48                  | -0,95            |

Disponível em: <<https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus/17042025>>

Na sequência, foi apresentado o relatório da carteira de investimentos referente ao mês de março de 2025 do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Garanhuns (IPSG), cuja rentabilidade do mês foi de 0,91% e a acumulada anual de

## COMITÊ DE INVESTIMENTOS

2,82%, contra uma meta acumulada de 3,29%, correspondendo a 86%. Apesar da influência neste resultado também dos fundos que apresentam problemas de liquidez. Teve uma influência neste resultado também os fundos que apresentam problemas de liquidez. Também foi feita a apresentação da carteira dos seguintes **Dados qualitativos:** Estatísticas; Tabela de cotização e taxas; Composição por segmento; Composição por índice financeiro; Prazos de liquidação; Composição da carteira por regras; Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos; Composição dos ativos por regras; Volatilidade da carteira. **Carteira de Investimentos:** Posição dos ativos (dados quantitativos); Movimentação dos ativos; Rendimentos; Evolução mensal do patrimônio líquido; Rentabilidade x Meta mensal; Rentabilidade x Meta anual; Risco ponderado; Distribuição; Distribuição por administradores; Distribuição por gestores; Resumo por administrador / gestor; Política de investimentos e enquadramentos; Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos; Rating de gestores e administradores; Administradores; Gestores. **Patrimônio, rentabilidade e metas por ano do Plano Previdenciário;** Os membros do Comitê ressaltaram que, diante do cenário apresentado foram deliberadas as seguintes movimentações.

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Deliberações</b> | <p>Convalidamos as seguintes aplicações e resgates.</p> <p><b>Resgatar os seguintes valores dos fundos de investimento:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) R\$ 350,00 (trezentos e cinquenta reais) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</li><li>b) R\$ 445,00 (quatrocentos e quarenta e cinco reais) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</li><li>c) R\$ 41,94 (quarenta e um reais e noventa e quatro centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</li><li>d) R\$ 87.923,53 (oitenta e sete mil novecentos e vinte e três reais e cinquenta e três centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</li><li>e) R\$ 2.260,00 (dois mil duzentos e sessenta reais) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</li><li>f) R\$ 73.401,78 (setenta e três mil quatrocentos e um reais e setenta e oito centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</li></ul> |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

- g) R\$ 13.820,72 (treze mil oitocentos e vinte reais e setenta e dois centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- h) R\$ 14.850,00 (quatorze mil oitocentos e cinquenta reais) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- i) R\$ 7.425,00 (sete mil quatrocentos e vinte cinco reais) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- j) R\$ 8.655,89 (oito mil seiscentos e cinquenta e cinco reais e oitenta e nove centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- k) R\$ 1.773,61 (mil setecentos e setenta e três reais e sessenta e um centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- l) R\$ 3.354.346,14 (três milhões trezentos e cinquenta e quatro mil trezentos e quarenta e seis reais e quatorze centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- m) R\$ 1.101.868,69 (um milhão cento e um mil oitocentos e sessenta e oito reais e sessenta e nove centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- n) R\$ 304.300,37 (trezentos e quatro mil trezentos reais e trinta e sete centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- o) R\$ 7.038,19 (sete mil trinta e oito reais e dezenove centavos) do fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14

**Aplicar os seguintes valores nos fundos de investimentos:**

- p) R\$ 4.149.565,90 (quatro milhões cento e quarenta e nove mil quinhentos e sessenta e cinco reais e noventa centavos) no fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- q) R\$ 9.960,90 (nove mil novecentos e sessenta reais e noventa centavos) no fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- r) R\$ 1.731,27 (um mil setecentos e trinta e três reais e vinte e sete centavos) no fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14
- s) R\$ 302.753,53 (trezentos e dois mil setecentos e cinquenta e três reais e cinquenta e três centavos) no fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14



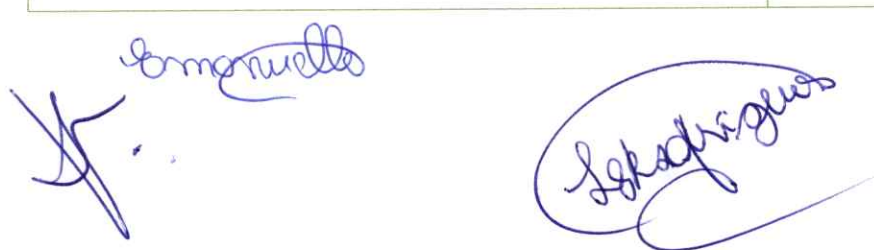
### COMITÊ DE INVESTIMENTOS

- |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>t) R\$ 1.022.683,23 (um milhão vinte e dois mil seiscentos e oitenta e três reais e vinte e três centavos) no fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</p> <p>u) R\$ 32.456,71 (trinta e dois mil quatrocentos e cinquenta e seis reais e setenta e um centavos) no fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</p> <p>v) R\$ 441.722,39 (quatrocentos e quarenta e um mil setecentos e vinte e dois reais e trinta e nove centavos) no fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</p> <p>w) R\$ 69.193,75 (sessenta e nove mil cento e noventa e três reais e setenta e cinco centavos) no fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</p> <p>x) R\$ 529,05 (quinhentos e vinte e nove reais e cinco centavos) no fundo BRAD FIC FI CURTO PRAZO PODER, CNPJ: 13.397.466/0001-14</p> <p>y) R\$ 291.652,92 (duzentos e noventa e um mil seiscentos e cinquenta e dois reais e noventa e dois centavos) no fundo CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADES R, CNPJ: 14.508.643/0001-55</p> <p>z) R\$ 614,92 (seiscentos e quatorze reais e noventa e dois centavos) no fundo CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADES R, CNPJ: 14.508.643/0001-55</p> <p>aa) R\$ 45.544,97 (quarenta e cinco mil quinhentos e quarenta e quatro reais e noventa e sete centavos) no fundo CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADES R, CNPJ: 14.508.643/0001-55</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Responsável pela elaboração da ata:** Brienne Ferro Araujo

### MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS PRESENTES

|                                                                                          |                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>BRIENNE FERRO ARAUJO</b><br/>Membra do Comitê de Investimento</p>                  |                                                                                      |
| <p><b>CLAUDOMIRA DE ANDRADE M. FERREIRA</b><br/>Presidente do Comitê de Investimento</p> |  |

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

|                                                                                |                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>EMANUELLE TENORIO M. GOMES DA SILVA</b><br>Membra do Comitê de Investimento |   |
| <b>JULLYE KELLY VITOR DINIZ DE ALMEIDA</b><br>Membra do Comitê de Investimento |  |
| <b>LUCAS DE GOIS RODRIGUES</b><br>Membro do Comitê de Investimento             |  |



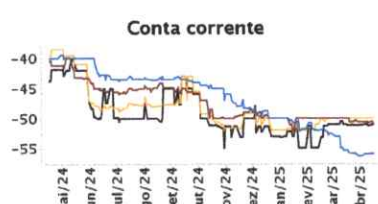
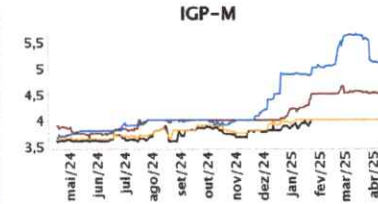
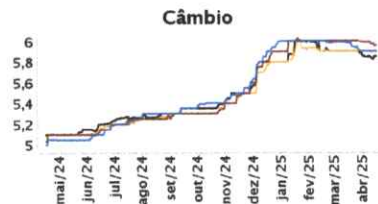
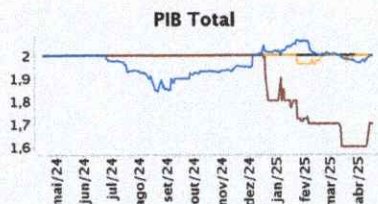
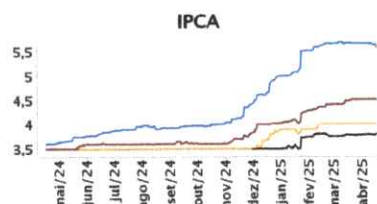


## Mediana - Agregado

|                                            | 2025            |                |        |                    |             |                 |              | 2026            |                |        |                    |             |                 |              | 2027            |                |        |                    |             |                 |              | 2028            |                |        |                    |             |                 |              |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------|
|                                            | Há 4<br>semanas | Há 1<br>semana | Hoje   | Comp.<br>semanal * | Resp.<br>** | 5 dias<br>úteis | Resp.<br>*** | Há 4<br>semanas | Há 1<br>semana | Hoje   | Comp.<br>semanal * | Resp.<br>** | 5 dias<br>úteis | Resp.<br>*** | Há 4<br>semanas | Há 1<br>semana | Hoje   | Comp.<br>semanal * | Resp.<br>** | 5 dias<br>úteis | Resp.<br>*** | Há 4<br>semanas | Há 1<br>semana | Hoje   | Comp.<br>semanal * | Resp.<br>** | 5 dias<br>úteis | Resp.<br>*** |
| A (variação %)                             | 5,65            | 5,65           | 5,57   | ▼ (1)              | 146         | 5,57            | 115          | 4,50            | 4,50           | 4,50   | = (4)              | 139         | 4,54            | 110          | 4,00            | 4,00           | 4,00   | = (9)              | 115         |                 |              |                 | 3,78           | 3,79   | 3,80               | ▲ (2)       | 105             |              |
| Total (variação % sobre ano anterior)      | 1,98            | 1,98           | 2,00   | ▲ (2)              | 109         | 1,99            | 73           | 1,60            | 1,61           | 1,70   | ▲ (2)              | 99          | 1,70            | 69           | 1,99            | 2,00           | 2,00   | = (3)              | 75          |                 |              |                 | 2,00           | 2,00   | 2,00               | = (58)      | 75              |              |
| Câmbio (R\$/US\$)                          | 5,95            | 5,90           | 5,90   | = (2)              | 117         | 5,90            | 83           | 6,00            | 5,97           | 5,96   | ▼ (3)              | 115         | 5,99            | 82           | 5,90            | 5,89           | 5,89   | = (1)              | 84          |                 |              |                 | 5,90           | 5,84   | 5,85               | ▲ (1)       | 81              |              |
| Selic (% a.a.)                             | 15,00           | 15,00          | 15,00  | = (15)             | 140         | 15,00           | 99           | 12,50           | 12,50          | 12,50  | = (12)             | 132         | 12,50           | 94           | 10,50           | 10,50          | 10,50  | = (10)             | 108         |                 |              |                 | 10,00          | 10,00  | 10,00              | = (17)      | 100             |              |
| IGP-M (variação %)                         | 5,53            | 5,07           | 4,92   | ▼ (5)              | 75          | 4,91            | 54           | 4,52            | 4,52           | 4,52   | = (2)              | 69          | 4,59            | 49           | 4,00            | 4,00           | 4,00   | = (14)             | 60          |                 |              |                 | 4,00           | 4,00   | 4,00               | = (12)      | 56              |              |
| IPCA Administrados (variação %)            | 5,06            | 4,94           | 4,78   | ▼ (2)              | 102         | 4,72            | 83           | 4,28            | 4,28           | 4,28   | = (4)              | 94          | 4,30            | 76           | 4,00            | 4,00           | 4,00   | = (13)             | 66          |                 |              |                 | 3,94           | 3,85   | 3,83               | ▼ (2)       | 64              |              |
| Conta corrente (US\$ bilhões)              | -55,80          | -56,00         | -55,90 | ▲ (2)              | 37          | -56,30          | 26           | -50,60          | -50,80         | -51,00 | ▼ (3)              | 36          | -51,50          | 26           | -50,00          | -50,00         | -50,00 | = (7)              | 25          |                 |              |                 | -51,18         | -51,30 | -51,06             | ▲ (1)       | 23              |              |
| Balança comercial (US\$ bilhões)           | 75,40           | 75,00          | 75,00  | = (3)              | 38          | 74,50           | 28           | 79,20           | 79,45          | 79,30  | ▼ (2)              | 36          | 77,94           | 27           | 79,80           | 79,80          | 79,90  | ▲ (3)              | 24          |                 |              |                 | 80,00          | 80,00  | 80,00              | = (7)       | 21              |              |
| Investimento direto no país (US\$ bilhões) | 70,00           | 70,00          | 70,00  | = (18)             | 34          | 70,00           | 25           | 70,00           | 70,00          | 70,00  | = (4)              | 33          | 70,00           | 25           | 80,00           | 80,00          | 80,00  | = (14)             | 24          |                 |              |                 | 80,00          | 80,00  | 80,00              | = (62)      | 23              |              |
| Dívida líquida do setor público (% do PIB) | 65,75           | 65,80          | 65,87  | ▲ (3)              | 54          | 65,87           | 36           | 70,20           | 70,01          | 70,30  | ▲ (1)              | 51          | 70,51           | 34           | 74,00           | 74,12          | 74,10  | ▼ (1)              | 43          |                 |              |                 | 75,91          | 75,98  | 75,96              | ▼ (1)       | 39              |              |
| Resultado primário (% do PIB)              | -0,60           | -0,60          | -0,60  | = (17)             | 61          | -0,60           | 45           | -0,66           | -0,70          | -0,67  | ▲ (1)              | 59          | -0,67           | 43           | -0,43           | -0,48          | -0,47  | ▲ (2)              | 44          |                 |              |                 | -0,23          | -0,23  | -0,14              | ▲ (2)       | 39              |              |
| Resultado nominal (% do PIB)               | -8,99           | -9,00          | -9,00  | = (3)              | 48          | -9,05           | 36           | -8,50           | -8,55          | -8,54  | ▲ (1)              | 48          | -8,58           | 36           | -7,16           | -7,20          | -7,22  | ▼ (6)              | 36          |                 |              |                 | -6,50          | -6,50  | -6,55              | ▼ (1)       | 34              |              |

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* respondentes nos últimos 30 dias \*\*\* respondentes nos últimos 5 dias úteis

— 2025 — 2026 — 2027 — 2028



## Mediana - Agregado

## abr/2025

|                   | Há 4<br>semanas | Há 1<br>semana | Hoje | Comp.<br>semanal * | Resp.<br>** | 5 dias<br>úteis |
|-------------------|-----------------|----------------|------|--------------------|-------------|-----------------|
| Δ (variação %)    | 0,49            | 0,47           | 0,44 | ▼ (2)              | 144         | 0,44            |
| Índice (R\$/US\$) | 5,80            | 5,80           | 5,82 | ▲ (1)              | 115         | 5,83            |
| Δ (% a.a.)        | -               | -              | -    | -                  | -           | -               |
| M (variação %)    | 0,39            | 0,35           | 0,04 | ▼ (1)              | 73          | -0,03           |

## mai/2025

|                   | Há 4<br>semanas | Há 1<br>semana | Hoje  | Comp.<br>semanal * | Resp.<br>** | 5 dias<br>úteis |
|-------------------|-----------------|----------------|-------|--------------------|-------------|-----------------|
| Δ (variação %)    | 0,35            | 0,37           | 0,37  | = (1)              | 144         | 0,37            |
| Índice (R\$/US\$) | 5,83            | 5,80           | 5,83  | ▲ (1)              | 114         | 5,84            |
| Δ (% a.a.)        | 14,75           | 14,75          | 14,75 | = (17)             | 138         | 14,75           |
| M (variação %)    | 0,35            | 0,31           | 0,31  | = (1)              | 73          | 0,32            |

## jun/2025

|                   | Há 4<br>semanas | Há 1<br>semana | Hoje  | Comp.<br>semanal * | Resp.<br>** | 5 dias<br>úteis |
|-------------------|-----------------|----------------|-------|--------------------|-------------|-----------------|
| Δ (variação %)    | 0,32            | 0,34           | 0,34  | = (1)              | 143         | 0,35            |
| Índice (R\$/US\$) | 5,85            | 5,82           | 5,85  | ▲ (2)              | 114         | 5,85            |
| Δ (% a.a.)        | 15,00           | 15,00          | 15,00 | = (8)              | 138         | 15,00           |
| M (variação %)    | 0,35            | 0,36           | 0,36  | = (1)              | 72          | 0,36            |

## Infl. 12 m suav.

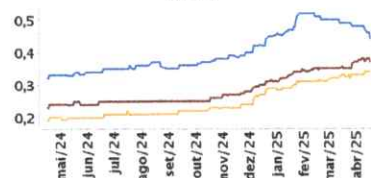
|                | Há 4<br>semanas | Há 1<br>semana | Hoje | Comp.<br>semanal * | Resp.<br>** | 5 dias<br>úteis |
|----------------|-----------------|----------------|------|--------------------|-------------|-----------------|
| Δ (variação %) | 5,19            | 5,01           | 4,95 | ▼ (10)             | 124         | 4,96            |
| Índice         | 4,99            | 5,06           | 5,11 | ▲ (1)              | 66          | 5,24            |

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* respondentes nos últimos 30 dias

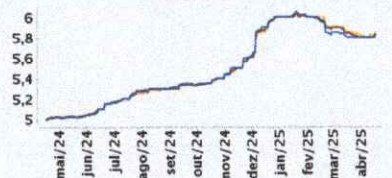
— abr/2025 — mai/2025 — jun/2025

— Infl. 12 m suav.

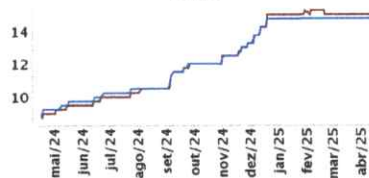
IPCA



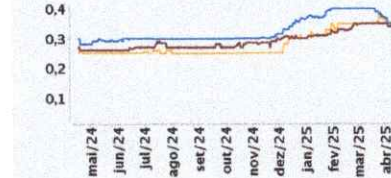
Câmbio



Selic



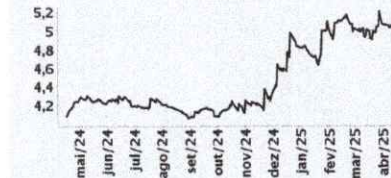
IGP-M



IPCA



IGP-M





**IPSG**  
Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do  
Município de Garanhuns

## **CARTEIRA PLANO PREVIDENCIÁRIO**

Posição em 31/03/2025



# Sumário



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
<http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf>  
assinado por: idUser 384

|                                                                                           |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)                                     | 1  |
| 1.1. Estatísticas                                                                         | 3  |
| 1.2. Tabela de cotação e taxas                                                            | 5  |
| 1.3. Composição por segmento                                                              | 7  |
| 1.4. Composição por índice financeiro                                                     | 7  |
| 1.5. Prazos de liquidação                                                                 | 8  |
| 1.6. Composição da carteira por regras                                                    | 9  |
| 1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2025 | 9  |
| 1.7. Volatilidade da carteira                                                             | 10 |
| 2. Carteira                                                                               | 11 |
| 2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)                                             | 11 |
| 2.2. Rendimentos                                                                          | 13 |
| 2.3. Evolução mensal do patrimônio líquido                                                | 14 |
| 2.4. Rentabilidade x Meta mensal                                                          | 15 |
| 2.5. Rentabilidade x Meta anual                                                           | 16 |
| 2.6. Risco ponderado                                                                      | 18 |
| 2.7. Distribuição                                                                         | 19 |
| 2.7.1. Distribuição por administradores                                                   | 19 |
| 2.7.2. Distribuição por gestores                                                          | 20 |
| 2.8. Resumo por administrador / gestor                                                    | 21 |
| 2.9. Política de investimentos e enquadramentos                                           | 23 |
| 2.9.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2025 | 23 |
| 2.10. Rating de gestores e administradores                                                | 24 |
| 2.10.1. Administradores                                                                   | 24 |
| 2.10.2. Gestores                                                                          | 25 |
| 3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano                                              | 26 |
| 3.1. Plano Previdenciário                                                                 | 26 |
| 4. Credenciamento de ativos                                                               | 29 |
| 5. Credenciamento de pessoas jurídicas                                                    | 30 |
| 6. Parecer                                                                                | 31 |
| 7. Disclaimer                                                                             | 37 |
| 8. Anexos                                                                                 | 38 |
| 8.1. Conceitos e definições                                                               | 38 |

## 1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)

| Carteira(s)                   | CNPJ               | Nome completo                                                                                       | Artigo                                                 | Gestor                                                    | Administrador                                                       | Classe de risco |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>Fundos de investimento</b> |                    |                                                                                                     |                                                        |                                                           |                                                                     |                 |
| Plano Previdenciário          | 00.822.059/0001-65 | BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA             | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 8 I     | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                            | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                                      | Muito alto      |
| Plano Previdenciário          | 03.399.411/0001-90 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA        | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | BANCO BRADESCO S.A.                                       | BANCO BRADESCO S.A.                                                 | Muito baixo     |
| Plano Previdenciário          | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIM   | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I b   | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                            | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                                      | Médio           |
| Plano Previdenciário          | 07.882.792/0001-14 | BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA           | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 8 I     | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                            | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                                      | Muito alto      |
| Plano Previdenciário          | 08.266.261/0001-60 | BNB IMA - B CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA                                       | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I b   | BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA                            | S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A | Médio           |
| Plano Previdenciário          | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I b   | CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | CAIXA ECONOMICA FEDERAL                                             | Baixo           |
| Plano Previdenciário          | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA            | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I b   | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                            | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                                      | Baixo           |
| Plano Previdenciário          | 11.484.558/0001-06 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                                | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | BANCO BRADESCO S.A.                                       | BANCO BRADESCO S.A.                                                 | Baixo           |
| Plano Previdenciário          | 12.440.789/0001-80 | LME REC MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITARIOS                         | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 V a   | GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.                               | RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.                | -               |
| Plano Previdenciário          | 12.845.801/0001-37 | TOWER RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA - B 5                                                    | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | GENIAL GESTÃO LTDA.                                       | RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.                | Muito alto      |
| Plano Previdenciário          | 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIMITADA      | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                            | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                                      | Muito baixo     |
| Plano Previdenciário          | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA   | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                            | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                                      | Baixo           |
| Plano Previdenciário          | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO      | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | BANCO BRADESCO S.A.                                       | BANCO BRADESCO S.A.                                                 | Muito baixo     |
| Plano Previdenciário          | 14.120.520/0001-42 | FDO DE INV EM COTAS DE FDO DE INV CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LONGO PRAZO                     | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 10 I    | CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | CAIXA ECONOMICA FEDERAL                                             | Alto            |
| Plano Previdenciário          | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA   | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I b   | CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | CAIXA ECONOMICA FEDERAL                                             | Muito baixo     |
| Plano Previdenciário          | 14.631.148/0001-39 | HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO                                                               | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 11      | GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.                               | RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.                | -               |
| Plano Previdenciário          | 15.190.417/0001-31 | BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES          | Resol. CMN Nº 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 10 II   | QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA                   | BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.                           | -               |



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser: 384

| Carteira(s)          | CNPJ               | Nome completo                                                                                        | Artigo                                                 | Gestor                                                    | Administrador                                                       | Classe de risco |
|----------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Plano Previdenciário | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA - B 5 | Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | BANCO BRADESCO S.A.                                       | BANCO BRADESCO S.A.                                                 | Baixo           |
| Plano Previdenciário | 21.937.782/0001-60 | MULTINVEST INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMAB - 5                                   | Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | MULTINVEST CAPITAL ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA        | RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.                | -               |
| Plano Previdenciário | 23.215.097/0001-55 | FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA  | Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b   | CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | CAIXA ECONOMICA FEDERAL                                             | Médio           |
| Plano Previdenciário | 23.954.899/0001-87 | TOWER II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA - B 5                                                  | Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.      | RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.                | -               |
| Plano Previdenciário | 28.515.874/0001-09 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA       | Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a | BANCO BRADESCO S.A.                                       | BANCO BRADESCO S.A.                                                 | Baixo           |
| Plano Previdenciário | 35.292.588/0001-89 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA          | Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b   | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                            | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                                      | Médio           |
| Plano Previdenciário | 63.375.216/0001-51 | BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA                                          | Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 8 I     | BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA                            | S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A | Alto            |

**Ativos ilíquidos**

12.440.789/0001-80 - LME REC MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITARIOS

12.845.801/0001-37 - TOWER RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5

14.631.148/0001-39 - HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

15.190.417/0001-31 - BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES

23.954.899/0001-87 - TOWER II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5

## 1.1. Estatísticas

| Carteira(s)          | Nome completo                                                                                        | Índice   | Retorno médio mensal | Menor retorno | Maior retorno | Qtde. mês positivo | Qtde. mês negativo | Qtde. mês acima do índice | Qtde. mês abaixo do índice |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|
| Plano Previdenciário | BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA              | IBOVESPA | 1,18%                | -3,90%        | 9,42%         | 6                  | 6                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA         | CDI      | 0,96%                | 0,85%         | 1,10%         | 12                 | 0                  | 12                        | 0                          |
| Plano Previdenciário | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIM    | IMA-B5   | 0,85%                | -0,28%        | 1,86%         | 11                 | 1                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA            | IBOVESPA | 0,75%                | -3,85%        | 6,04%         | 7                  | 5                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BNB IMA - B CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA                                        | IMA-B    | 0,65%                | -2,76%        | 2,97%         | 8                  | 4                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA  | IRF-M1   | 0,91%                | 0,59%         | 1,25%         | 12                 | 0                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA             | IRF-M1   | 0,90%                | 0,58%         | 1,26%         | 12                 | 0                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                                 | IRF-M1   | 0,91%                | 0,59%         | 1,27%         | 12                 | 0                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | LME REC MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS                          | -        | -0,85%               | -2,32%        | 0,00%         | 0                  | 3                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | TOWER RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA - B 5                                                     | IMA-B5   | -2,35%               | -7,77%        | -0,47%        | 0                  | 12                 | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIMITADA       | CDI      | 0,85%                | 0,75%         | 0,99%         | 12                 | 0                  | 12                        | 0                          |
| Plano Previdenciário | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA    | CDI      | 0,94%                | 0,80%         | 1,11%         | 12                 | 0                  | 12                        | 0                          |
| Plano Previdenciário | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO       | CDI      | 0,76%                | 0,66%         | 0,90%         | 12                 | 0                  | 12                        | 0                          |
| Plano Previdenciário | FDO DE INV EM COTAS DE FDO DE INV CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LONGO PRAZO                      | CDI      | 0,88%                | 0,72%         | 1,01%         | 12                 | 0                  | 12                        | 0                          |
| Plano Previdenciário | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA    | CDI      | 0,85%                | 0,74%         | 0,99%         | 12                 | 0                  | 12                        | 0                          |
| Plano Previdenciário | HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO                                                                | -        | -2,26%               | -4,66%        | 0,16%         | 1                  | 2                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES           | -        | -0,05%               | -0,09%        | 0,00%         | 0                  | 3                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BRABESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA - B 5 | IMA-B5   | 0,85%                | -0,31%        | 1,85%         | 11                 | 1                  | 0                         | 0                          |





| Carteira(s)          | Nome completo                                                                                       | Índice      | Retorno médio mensal | Menor retorno | Maior retorno | Qtde. mês positivo | Qtde. mês negativo | Qtde. mês acima do índice | Qtde. mês abaixo do índice |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|
| Plano Previdenciário | MULTINVEST INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMAB - 5                                  | -           | -3,44%               | -35,25%       | -0,34%        | 0                  | 12                 | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA | IPCA + Taxa | 0,88%                | 0,20%         | 1,64%         | 12                 | 0                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | TOWER II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA - B 5                                                 | -           | -0,23%               | -2,82%        | 0,68%         | 8                  | 4                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA      | IPCA + Taxa | 0,70%                | -1,31%        | 1,79%         | 9                  | 3                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA         | IPCA + Taxa | 0,85%                | 0,17%         | 1,21%         | 12                 | 0                  | 0                         | 0                          |
| Plano Previdenciário | BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA                                         | IBOVESPA    | 1,98%                | -3,47%        | 9,44%         | 7                  | 5                  | 0                         | 0                          |

\* As estatísticas são baseadas na rentabilidade dos ativos no período de 01/04/2024 a 31/03/2025

## 1.2. Tabela de cotação e taxas

| Fundo                                                                                                                    | Aplicação |            | Resgate   |            | Taxas       |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-------------|---------------|
|                                                                                                                          | Cotização | Liquidação | Cotização | Liquidação | Performance | Administração |
| 00.822.059/0001-65 - BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA             | D+1       | D+1        | D+1       | D+1        | 0.00%       | 0.00%         |
| 03.399.411/0001-90 - BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA        | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.20%         |
| 03.543.447/0001-03 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIM     | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.20%         |
| 07.882.792/0001-14 - BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA           | D+1       | D+1        | D+1       | D+1        | 0.00%       | 0.00%         |
| 08.266.261/0001-60 - BNB IMA-B CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA- RESP LIMITADA                                          | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.20%         |
| 10.740.670/0001-06 - CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA   | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.20%         |
| 11.328.882/0001-35 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA              | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.00%         |
| 11.484.558/0001-06 - BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                                  | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.20%         |
| 12.440.789/0001-80 - LME REC MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS                         | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.00%         |
| 12.845.801/0001-37 - TOWER RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5                                                      | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.00%         |
| 13.077.415/0001-05 - BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIMITADA      | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 1.00%         |
| 13.077.418/0001-49 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA   | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.00%         |
| 13.397.466/0001-14 - BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO      | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 1.50%         |
| 14.120.520/0001-42 - FDO DE INV EM COTAS DE FDO DE INV CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LONGO PRAZO                     | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.70%         |
| 14.508.643/0001-55 - CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA   | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.80%         |
| 14.631.148/0001-39 - HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO                                                               | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.00%         |
| 15.190.417/0001-31 - BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES          | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.00%         |
| 20.216.216/0001-04 - BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B 5  | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.20%         |
| 21.937.782/0001-60 - MULTINVEST INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMAB-5                                    |           |            |           |            | 0.00%       | 0.00%         |
| 23.215.097/0001-55 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.40%         |
| 23.954.899/0001-87 - TOWER II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5                                                   | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0.00%       | 0.00%         |





PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

| Fundo                                                                                                               | Aplicação |            | Resgate   |            | Taxas       |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-------------|---------------|
|                                                                                                                     | Cotização | Liquidação | Cotização | Liquidação | Performance | Administração |
| 28.515.874/0001-09 - BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0,00%       | 0,40%         |
| 35.292.588/0001-89 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA    | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0,00%       | 0,00%         |
| 63.375.216/0001-51 - BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA                                    | D+0       | D+0        | D+0       | D+0        | 0,00%       | 2,00%         |

## Ativos ilíquidos

| CNPJ               | Nome completo                                                                              |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 12.440.789/0001-80 | LME REC MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS                |
| 12.845.801/0001-37 | TOWER RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5                                             |
| 14.631.148/0001-39 | HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO                                                      |
| 15.190.417/0001-31 | BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES |
| 23.954.899/0001-87 | TOWER II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5                                          |

### 1.3. Composição por segmento

| Segmento                   | Saldo                 | %              | VaR 12 meses   |
|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Renda Fixa                 | 97.874.948,38         | 87,40%         | 0,4741%        |
| Renda Variável             | 5.385.820,08          | 4,81%          | 0,3001%        |
| Investimentos no Exterior  | 0,00                  | 0,00%          | 0,0000%        |
| Investimentos Estruturados | 6.200.192,07          | 5,54%          | 0,0074%        |
| Fundos Imobiliários        | 1.048.730,03          | 0,94%          | 0,0204%        |
| Empréstimos Consignados    | 0,00                  | 0,00%          | 0,0000%        |
| Disponibilidade financeira | 1.477.110,05          | 1,32%          | 0,0000%        |
| <b>Total geral</b>         | <b>111.986.800,61</b> | <b>100,00%</b> | <b>0,1146%</b> |

### 1.4. Composição por índice financeiro

| Índice             | Valor do saldo        | %              |
|--------------------|-----------------------|----------------|
| -                  | 3.992.197,37          | 3,56%          |
| CDI                | 47.514.724,35         | 42,43%         |
| IBOVESPA           | 5.385.820,08          | 4,81%          |
| IMA-B              | 7.601.400,75          | 6,79%          |
| IMA-B5             | 9.425.928,84          | 8,42%          |
| IRF-M1             | 24.057.170,44         | 21,48%         |
| IPCA + Taxa        | 12.532.448,73         | 11,19%         |
| SCC                | 1.477.110,05          | 1,32%          |
| <b>Total geral</b> | <b>111.986.800,61</b> | <b>100,00%</b> |



## 1.5. Prazos de liquidação

| Prazo       | Renda Fixa    | Renda Variável | Investimentos no Exterior | Investimentos Estruturados | Fundos Imobiliários | Empréstimos Consignados | Disponibilidade financeira | Total          |
|-------------|---------------|----------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|----------------|
| Curto prazo | 91.741.562,98 | 5.385.820,08   | 0                         | 6.200.192,07               | 1.048.730,03        | 0                       | 1.477.110,05               | 105.853.415,21 |
| Médio prazo | 6.133.385,40  | 0              | 0                         | 0                          | 0                   | 0                       | 0                          | 6.133.385,40   |
| Longo prazo | 0             | 0              | 0                         | 0                          | 0                   | 0                       | 0                          | 0,00           |
| Total geral | 97.874.948,38 | 5.385.820,08   | 0,00                      | 6.200.192,07               | 1.048.730,03        | 0,00                    | 1.477.110,05               | 111.986.800,61 |

\* Curto prazo: até 60 dias; Médio prazo: entre 60 e 365 dias; Longo prazo: acima de 365 dias;



## 1.6. Composição da carteira por regras

### 1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2025

| Artigo da resolução            | Valor do saldo | %       | VaR 12 meses |
|--------------------------------|----------------|---------|--------------|
| Artigo 7, Inciso I, Alínea b   | 48.697.091,47  | 43,48%  | 0,3151%      |
| Artigo 7, Inciso III, Alínea a | 47.626.192,89  | 42,53%  | 0,1499%      |
| Artigo 7, Inciso V, Alínea a   | 1.551.664,02   | 1,39%   | 0,0092%      |
| Artigo 8, Inciso I             | 5.385.820,08   | 4,81%   | 0,3001%      |
| Artigo 10, Inciso I            | 5.459.247,54   | 4,87%   | 0,0074%      |
| Artigo 10, Inciso II           | 740.944,53     | 0,66%   | 0,0001%      |
| Artigo 11                      | 1.048.730,03   | 0,94%   | 0,0204%      |
| Artigo 26                      | 1.477.110,05   | 1,32%   | 0,0000%      |
| Total geral                    | 111.986.800,61 | 100,00% | 0,1003%      |



## 1.7. Volatilidade da carteira

| Volatilidade | Valor do saldo | %       |
|--------------|----------------|---------|
| Muito baixo  | 3.992.197,37   | 3,56%   |
| Baixo        | 35.913.575,98  | 32,07%  |
| Médio        | 35.346.280,66  | 31,56%  |
| Alto         | 25.853.931,09  | 23,09%  |
| Muito alto   | 8.379.200,97   | 7,48%   |
| Total geral  | 2.501.614,54   | 2,23%   |
|              | 111.986.800,61 | 100,00% |

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto



## 2. Carteira

### 2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)

| Carteira(s)                   | CNPJ               | Ativo                                                                                               | Valor do saldo | % PL RPPS | % PL Ativo | Rentabilidade mensal | Rentabilidade anual | VaR 12 meses | Volatilidade 12 meses |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|------------|----------------------|---------------------|--------------|-----------------------|
| <b>Fundos de investimento</b> |                    |                                                                                                     |                |           |            |                      |                     |              |                       |
| Plano Previdenciário          | 00.822.059/0001-65 | BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA             | 1.038.087,45   | 0,93%     | 0,14%      | 3,01%                | 3,30%               | 6,43%        | 13,54%                |
| Plano Previdenciário          | 03.399.411/0001-90 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA         | 16.905.169,83  | 15,10%    | 0,10%      | 1,00%                | 3,09%               | 0,04%        | 0,09%                 |
| Plano Previdenciário          | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIM   | 6.133.385,40   | 5,48%     | 0,15%      | 0,52%                | 3,05%               | 1,09%        | 2,29%                 |
| Plano Previdenciário          | 07.882.792/0001-14 | BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA           | 1.427.779,20   | 1,27%     | 0,16%      | 1,55%                | 0,23%               | 5,94%        | 12,51%                |
| Plano Previdenciário          | 08.266.261/0001-60 | BNB IMA - B CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA                                       | 7.601.400,75   | 6,79%     | 5,07%      | 1,92%                | 3,58%               | 2,33%        | 4,91%                 |
| Plano Previdenciário          | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 14.066.870,35  | 12,56%    | 0,17%      | 0,97%                | 3,25%               | 0,24%        | 0,51%                 |
| Plano Previdenciário          | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA            | 1.115.772,27   | 1,00%     | 0,01%      | 0,97%                | 3,25%               | 0,24%        | 0,51%                 |
| Plano Previdenciário          | 11.484.558/0001-06 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                                 | 8.874.527,82   | 7,92%     | 1,00%      | 0,98%                | 3,27%               | 0,24%        | 0,51%                 |
| Plano Previdenciário          | 12.440.789/0001-80 | LME REC MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS                         | 1.551.664,02   | 1,39%     | 2,44%      | -0,65%               | -2,54%              | 0,66%        | 1,39%                 |
| Plano Previdenciário          | 12.845.801/0001-37 | TOWER RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA - B 5                                                    | 35.747,89      | 0,03%     | 0,32%      | -1,11%               | -3,17%              | 22,74%       | 47,89%                |
| Plano Previdenciário          | 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIMITADA      | 407.222,44     | 0,36%     | 0,01%      | 0,88%                | 2,76%               | 0,03%        | 0,07%                 |
| Plano Previdenciário          | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA   | 7.619.010,88   | 6,80%     | 0,04%      | 0,98%                | 3,10%               | 0,04%        | 0,09%                 |
| Plano Previdenciário          | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO       | 9.463.555,90   | 8,45%     | 0,54%      | 0,79%                | 2,44%               | 0,03%        | 0,06%                 |
| Plano Previdenciário          | 14.120.520/0001-42 | FDO DE INV EM COTAS DE FDO DE INV CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LONGO PRAZO                     | 5.459.247,54   | 4,87%     | 0,66%      | 0,92%                | 2,89%               | 0,15%        | 0,32%                 |
| Plano Previdenciário          | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA   | 7.660.517,76   | 6,84%     | 0,53%      | 0,88%                | 2,72%               | 0,03%        | 0,06%                 |
| Plano Previdenciário          | 14.631.148/0001-39 | HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO                                                               | 1.048.730,03   | 0,94%     | 1,60%      | 0,16%                | 0,30%               | 2,18%        | 4,60%                 |



| Carteira(s)                | CNPJ               | Ativo                                                                                                | Valor do saldo | % PL RPPS | % PL Ativo | Rentabilidade mensal | Rentabilidade anual | VaR 12 meses | Volatilidade 12 meses |
|----------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|------------|----------------------|---------------------|--------------|-----------------------|
| Plano Previdenciário       | 15.190.417/0001-31 | BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES           | 740.944,53     | 0,66%     | 2,71%      | -0,04%               | -0,09%              | 0,01%        | 0,02%                 |
| Plano Previdenciário       | 20.216.216/0001-04 | BRABESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA - B 5 | 3.256.795,55   | 2,91%     | 0,54%      | 0,52%                | 3,02%               | 1,10%        | 2,32%                 |
| Plano Previdenciário       | 21.937.782/0001-60 | MULTINVEST INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMAB - 5                                   | 467.486,27     | 0,42%     | 16,00%     | -35,25%              | -35,95%             | 16,61%       | 34,98%                |
| Plano Previdenciário       | 23.215.097/0001-55 | FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA  | 6.910.973,81   | 6,17%     | 0,20%      | 0,69%                | 3,02%               | 0,70%        | 1,48%                 |
| Plano Previdenciário       | 23.954.899/0001-87 | TOWER II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA - B 5                                                  | 183.372,52     | 0,16%     | 0,46%      | 0,37%                | 1,57%               | 3,21%        | 6,77%                 |
| Plano Previdenciário       | 28.515.874/0001-09 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA       | 413.303,79     | 0,37%     | 0,10%      | 1,22%                | 3,43%               | 1,33%        | 2,81%                 |
| Plano Previdenciário       | 35.292.588/0001-89 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA          | 5.208.171,13   | 4,65%     | 0,11%      | 1,01%                | 3,21%               | 0,41%        | 0,87%                 |
| Plano Previdenciário       | 63.375.216/0001-51 | BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA                                          | 2.919.953,43   | 2,61%     | 4,61%      | 5,51%                | 7,45%               | 6,32%        | 13,31%                |
| Disponibilidade Financeira |                    |                                                                                                      |                |           |            |                      |                     |              |                       |
| Plano Previdenciário       | 00.000.000/0001-91 | CONTA CORRENTE: Banco do Brasil S.A. - Agência: 0671/ Conta: 012133 - 9                              | 500.805,08     | -         | -          | -                    | -                   | -            | -                     |
| Plano Previdenciário       | 00.360.305/0001-04 | Caixa Econômica Federal Agência: 0052 conta: 000099 - 2                                              | 203.471,71     | -         | -          | -                    | -                   | -            | -                     |
| Plano Previdenciário       | 60.746.948/0001-12 | Banco Bradesco S.A. Agência: 3212 conta: 0444445 - 0                                                 | 592.552,27     | -         | -          | -                    | -                   | -            | -                     |
| Plano Previdenciário       | 60.746.948/0001-12 | Bradesco Agência: 3212 conta: 444.448 - 5                                                            | 1,00           | -         | -          | -                    | -                   | -            | -                     |
| Plano Previdenciário       | 60.746.948/0001-12 | Bradesco Agência: 3212 conta: 0444447                                                                | 1,00           | -         | -          | -                    | -                   | -            | -                     |
| Plano Previdenciário       | 00.360.305/0001-04 | CONTA CORRENTE: Caixa Econômica Federal Agência: 0 conta: 00711210                                   | 180.278,99     | -         | -          | -                    | -                   | -            | -                     |
| Total geral                |                    |                                                                                                      | 111.986.800,61 | 98,68%    |            |                      |                     |              |                       |

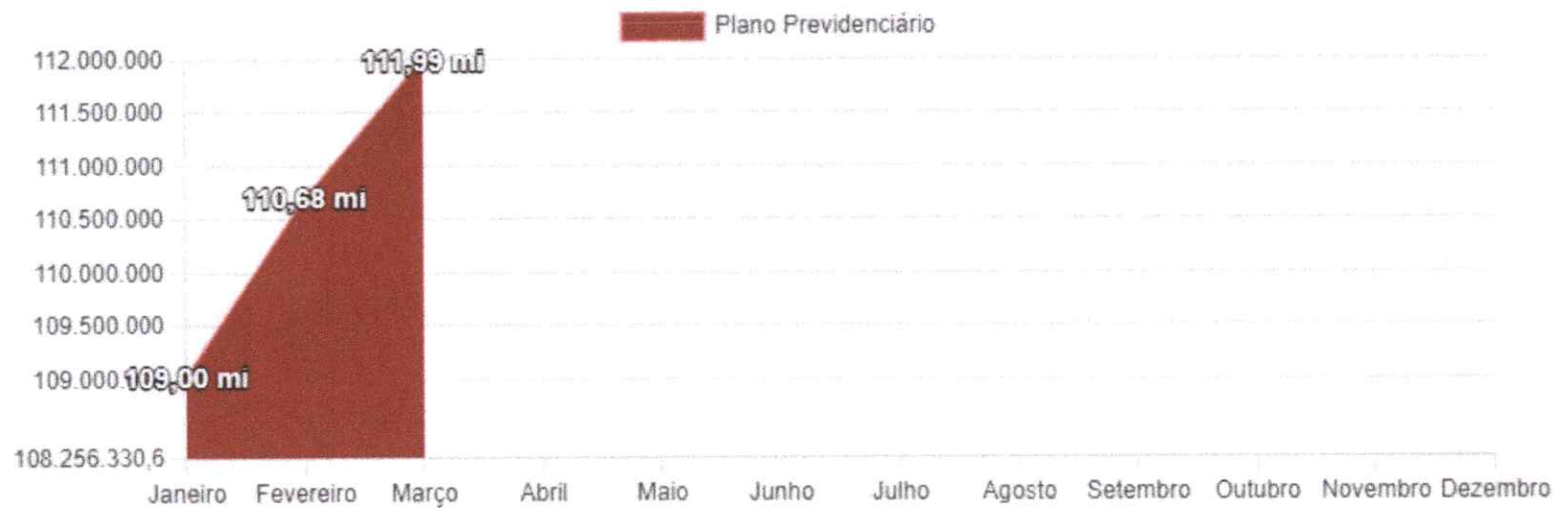
## 2.2. Rendimentos

| Data do movimento | Saldo anterior | Aplicação/Entrada | Resgate/Saída | Retorno do mês | Saldo final    | Rentabilidade do mês |
|-------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|----------------|----------------------|
| 31/01/2025        | 107.892.850,98 | 4.184.494,70      | 4.589.500,34  | 1.378.900,15   | 109.002.424,63 | 1,28%                |
| 28/02/2025        | 109.002.424,63 | 7.650.742,53      | 6.844.697,44  | 694.340,49     | 110.683.153,04 | 0,61%                |
| 31/03/2025        | 110.683.153,04 | 5.922.187,10      | 5.734.137,47  | 927.647,05     | 111.986.800,61 | 0,91%                |
| Total geral       |                | 17.757.424,33     | 17.168.335,25 | 3.000.887,69   |                |                      |

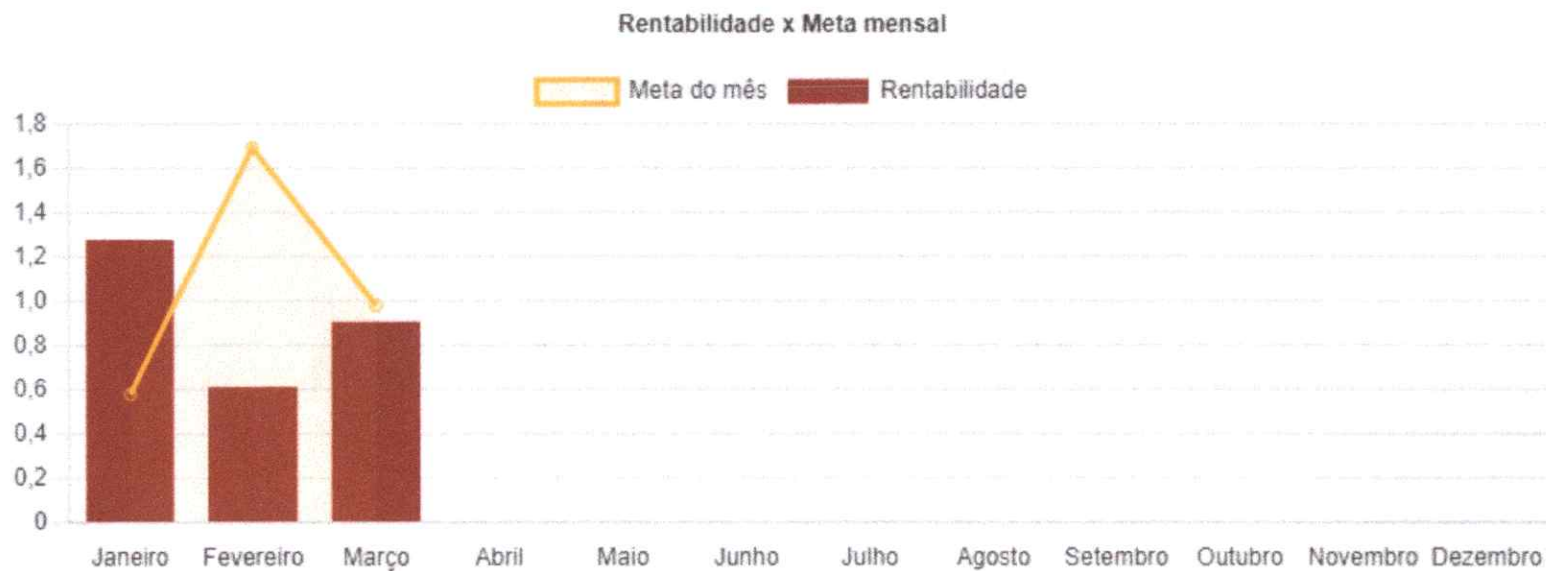


### 2.3. Evolução mensal do patrimônio líquido

Evolução do patrimônio

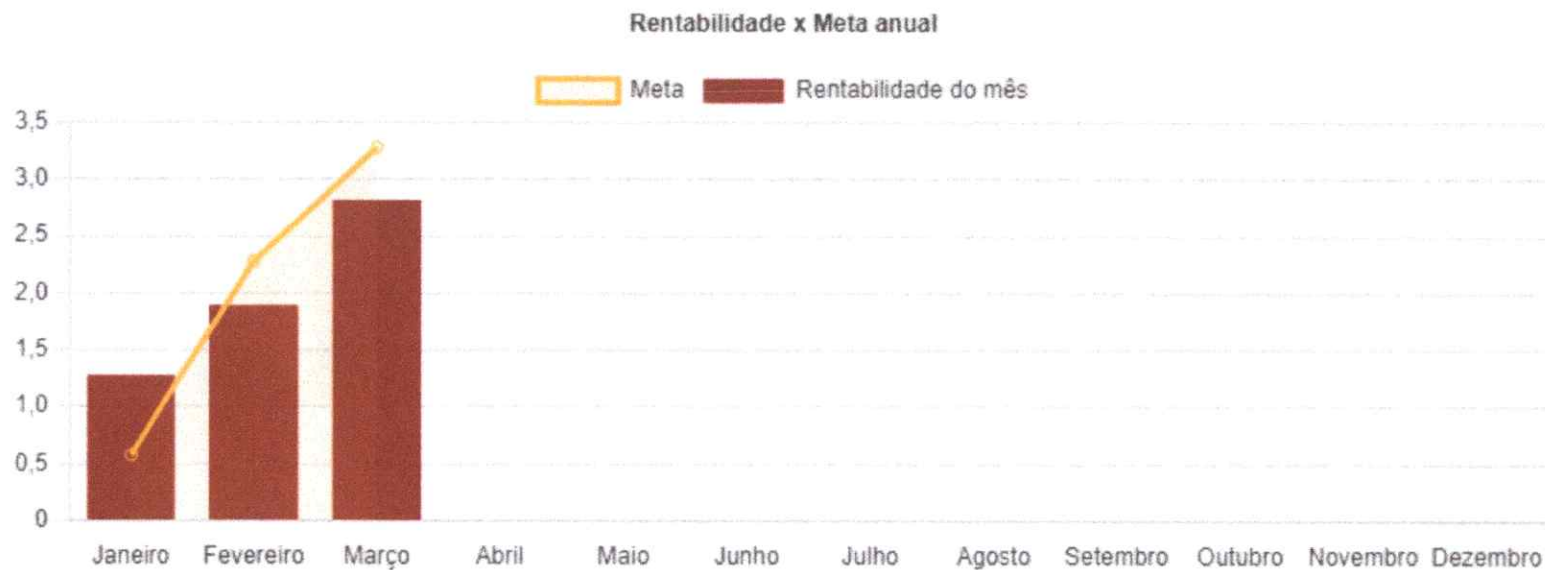


## 2.4. Rentabilidade x Meta mensal



\* A projeção da meta é feita pela taxa de juros ( 5,04% ) e pela inflação ( IPCA ) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.

## 2.5. Rentabilidade x Meta anual



\* A projeção da meta é feita pela taxa de juros ( 5,04% ) e pela inflação ( IPCA ) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.



| Mês       | Meta mensal | Rentabilidade mensal | Alcance para a meta mensal | Meta acumulada anual | Rentabilidade acumulada anual |
|-----------|-------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|
| Janeiro   | 0,58%       | 1,28%                | 0.70%                      | 0,58%                | 1,28%                         |
| Fevereiro | 1,69%       | 0,61%                | -1.08%                     | 2,28%                | 1,90%                         |
| Março     | 0,98%       | 0,91%                | -0.07%                     | 3,29%                | 2,82%                         |

\* A projeção da meta é feita pela taxa de juros ( 5,04% ) e pela inflação ( IPCA ) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.



## 2.6. Risco ponderado



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384



| Data       | Índice | Risco |
|------------|--------|-------|
| 31/01/2025 | 1.8058 | Baixo |
| 28/02/2025 | 1.4880 | Baixo |
| 31/03/2025 | 1.2297 | Baixo |

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto

## 2.7. Distribuição

### 2.7.1. Distribuição por administradores

| CNPJ                              | Nome                                                                                                                                                      | Saldo na carteira | % da carteira | Total ANBIMA sob administração | Valor do investimento em RPPS do administrador | Percentual proporcional do segmento de RPPS sobre o patrimônio do administrador | Máximo permitido no segmento de RPPS |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|--------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Disponibilidade financeira</b> |                                                                                                                                                           |                   |               |                                |                                                |                                                                                 |                                      |
|                                   | Não informado                                                                                                                                             | 1.477.110,05      | 1,32%         |                                |                                                |                                                                                 |                                      |
| <b>Total</b>                      |                                                                                                                                                           | 1.477.110,05      | 1,32%         |                                |                                                |                                                                                 |                                      |
| <b>Funções de investimento</b>    |                                                                                                                                                           |                   |               |                                |                                                |                                                                                 |                                      |
| 62.318.407/0001-19                | <br>S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | 10.521.354,18     | 9,40%         | 441.407.710.292,84             | 5.553.893.444,55                               | 1,26%                                                                           | 50,00%                               |
| 30.822.936/0001-69                | <br>BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.                                      | 22.949.428,77     | 20,49%        | 1.733.758.758.000,00           | 90.727.594.000,00                              | 5,23%                                                                           | 50,00%                               |
| 42.066.258/0001-30                | <br>RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.                 | 3.287.000,73      | 2,94%         | 0,00                           | 0,00                                           | 0,00%                                                                           | 50,00%                               |
| 60.746.948/0001-12                | <br>BANCO BRADESCO S.A.                                                | 38.913.352,89     | 34,75%        | 721.726.114.670,93             | 14.199.324.976,86                              | 1,97%                                                                           | 50,00%                               |
| 00.360.305/0001-04                | <br>CAIXA ECONOMICA FEDERAL                                            | 34.097.609,46     | 30,45%        | 654.882.418.760,00             | 74.600.434.010,00                              | 11,39%                                                                          | 50,00%                               |
| 02.201.501/0001-61                | <br>BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.                          | 740.944,53        | 0,66%         | 280.950.082.670,49             | 119.753.781,13                                 | 0,04%                                                                           | 50,00%                               |
| <b>Total</b>                      |                                                                                                                                                           | 110.509.690,56    | 98,68%        |                                |                                                |                                                                                 |                                      |
| <b>Total geral</b>                |                                                                                                                                                           | 111.986.800,61    | 100,00%       |                                |                                                |                                                                                 |                                      |

## 2.7.2. Distribuição por gestores

| CNPJ                              | Nome                                                                                                                                             | Saldo na carteira | % da carteira | Total ANBIMA sob gestão | Saldo na carteira sobre o total sob gestão (%) | Máximo permitido na carteira |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Disponibilidade financeira</b> |                                                                                                                                                  |                   |               |                         |                                                |                              |
|                                   | Não informado                                                                                                                                    | 1.477.110,05      | 1,32%         | -                       | -                                              | -                            |
| Total                             |                                                                                                                                                  | 1.477.110,05      | 1,32%         |                         |                                                |                              |
| <b>Fundos de investimento</b>     |                                                                                                                                                  |                   |               |                         |                                                |                              |
| 30.822.936/0001-69                | <br>BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                              | 22.949.428,77     | 20,49%        | 1.736.267.715.954,90    | 0,00%                                          | 5,00%                        |
| 42.066.258/0001-30                | <br>RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.        | 183.372,52        | 0,16%         | 126.544.751,96          | 0,14%                                          | 5,00%                        |
| 60.746.948/0001-12                | <br>BANCO BRADESCO S.A.                                         | 38.913.352,89     | 34,75%        | 721.726.114.670,93      | 0,01%                                          | 5,00%                        |
| 07.237.373/0001-20                | <br>BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA                              | 10.521.354,18     | 9,40%         | 17.535.621.552,82       | 0,06%                                          | 5,00%                        |
| 15.403.817/0001-88                | GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.                                                                                                                      | 2.600.394,05      | 2,32%         | -                       | -                                              | 5,00%                        |
| 07.250.864/0001-00                | <br>QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA                    | 740.944,53        | 0,66%         | 45.262.589,59           | 1,64%                                          | 5,00%                        |
| 42.040.639/0001-40                | <br>CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | 34.097.609,46     | 30,45%        | 526.322.098.446,15      | 0,01%                                          | 5,00%                        |
| 22.119.959/0001-83                | <br>GENIAL GESTÃO LTDA.                                       | 35.747,89         | 0,03%         | -                       | -                                              | 5,00%                        |
| 12.564.465/0001-54                | MULTINVEST CAPITAL ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA                                                                                               | 467.486,27        | 0,42%         | -                       | -                                              | 5,00%                        |
| Total                             |                                                                                                                                                  | 110.509.690,56    | 98,68%        |                         |                                                |                              |
| Total geral                       |                                                                                                                                                  | 111.986.800,61    | 100,00%       |                         |                                                |                              |

## 2.8. Resumo por administrador / gestor

| Administrador                                                                                                                                                                  | Gestores                                                                                                                                                                | Valor         | % Carteira |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| Não informado                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                         | 1.477.110,05  | 1,32%      |
| <br>62.318.407/0001-19 - S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | <br>07.237.373/0001-20 - BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA                              | 10.521.354,18 | 9,40%      |
| <br>30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.                                      | <br>30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.                             | 22.949.428,77 | 20,49%     |
| <br>42.066.258/0001-30 - RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.                 | <br>42.066.258/0001-30 - RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.        | 183.372,52    | 0,16%      |
|                                                                                                                                                                                | <br>15.403.817/0001-88 - GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.                                 | 2.600.394,05  | 2,32%      |
|                                                                                                                                                                                | <br>22.119.959/0001-83 - GENIAL GESTÃO LTDA.                                        | 35.747,89     | 0,03%      |
|                                                                                                                                                                                | <br>12.564.465/0001-54 - MULTINVEST CAPITAL ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA        | 467.486,27    | 0,42%      |
| <br>60.746.948/0001-12 - BANCO BRADESCO S.A.                                                | <br>60.746.948/0001-12 - BANCO BRADESCO S.A.                                       | 38.913.352,89 | 34,75%     |
| <br>00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL                                            | <br>42.040.639/0001-40 - CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | 34.097.609,46 | 30,45%     |



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

| Administrador                                                                                                                                       | Gestores                                                                                                                                            | Valor          | % Carteira |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| <br>02.201.501/0001-61 - BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A. | <br>07.250.864/0001-00 - QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | 740.944,53     | 0,66%      |
| Total                                                                                                                                               |                                                                                                                                                     | 111.986.800,61 | 100,00%    |

## 2.9. Política de investimentos e enquadramentos

### 2.9.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2025

| Descrição                                                                      | Artigo                         | Aplicado \$    | Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 | Política de Investimentos 2025 |                 |                 | Resultado                 |                              |               |                         |  |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|------------------------------|---------------|-------------------------|--|
|                                                                                |                                |                | Limite                                            | Limite inferior                | Estratégia alvo | Limite superior | Posição atual da carteira | Diferença do limite superior | Situação      | Disponível para aplicar |  |
| Renda Fixa                                                                     |                                |                |                                                   |                                |                 |                 |                           |                              |               |                         |  |
| Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC                     | Artigo 7, Inciso I, Alínea b   | 48.697.091,47  | 100,00%                                           | 40,00%                         | 50,00%          | 100,00%         | 43,48%                    | 56,52%                       | Enquadrado    | -                       |  |
| Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral                             | Artigo 7, Inciso III, Alínea a | 47.626.192,89  | 60,00%                                            | 10,00%                         | 34,00%          | 40,00%          | 42,53%                    | -2,53%                       | Desenquadrado | -2.831.472,65           |  |
| Fundo/Classe de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - Subclasse Sênior | Artigo 7, Inciso V, Alínea a   | 1.551.664,02   | 5,00%                                             | 0,10%                          | 1,00%           | 2,00%           | 1,39%                     | 0,61%                        | Enquadrado    | 688.071,99              |  |
| Total em renda fixa                                                            |                                | 97.874.948,38  |                                                   |                                |                 |                 | 87,40%                    |                              |               |                         |  |
| Renda Variável                                                                 |                                |                |                                                   |                                |                 |                 |                           |                              |               |                         |  |
| Fundo/Classe de Investimento em Ações                                          | Artigo 8, Inciso I             | 5.385.820,08   | 30,00%                                            | 0,00%                          | 5,00%           | 10,00%          | 4,81%                     | 5,19%                        | Enquadrado    | 5.812.859,98            |  |
| Total em renda variável                                                        |                                | 5.385.820,08   |                                                   |                                |                 |                 | 4,81%                     |                              |               |                         |  |
| Investimentos Estruturados                                                     |                                |                |                                                   |                                |                 |                 |                           |                              |               |                         |  |
| Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM                                  | Artigo 10, Inciso I            | 5.459.247,54   | 10,00%                                            | 0,00%                          | 5,00%           | 8,00%           | 4,87%                     | 3,13%                        | Enquadrado    | 3.499.696,51            |  |
| Fundo/Classe de Investimento em Participações                                  | Artigo 10, Inciso II           | 740.944,53     | 5,00%                                             | 0,00%                          | 0,50%           | 1,50%           | 0,66%                     | 0,84%                        | Enquadrado    | 938.857,48              |  |
| Total em investimentos estruturados                                            |                                | 6.200.192,07   |                                                   |                                |                 |                 | 5,54%                     |                              |               |                         |  |
| Fundos Imobiliários                                                            |                                |                |                                                   |                                |                 |                 |                           |                              |               |                         |  |
| Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)                                 | Artigo 11                      | 1.048.730,03   | 5,00%                                             | 0,00%                          | 1,00%           | 2,00%           | 0,94%                     | 1,06%                        | Enquadrado    | 1.191.005,98            |  |
| Total em fundos imobiliários                                                   |                                | 1.048.730,03   |                                                   |                                |                 |                 | 0,94%                     |                              |               |                         |  |
| Disponibilidade financeira                                                     |                                |                |                                                   |                                |                 |                 |                           |                              |               |                         |  |
| Do Segmento de Disponibilidade Financeira                                      | Artigo 26                      | 1.477.110,05   | 0,00%                                             |                                |                 |                 | 1,32%                     | -                            | Enquadrado    | -                       |  |
| Total em disponibilidade financeira                                            |                                | 1.477.110,05   |                                                   |                                |                 |                 | 1,32%                     |                              |               |                         |  |
| Total                                                                          |                                | 111.986.800,61 |                                                   |                                |                 |                 | 100,00%                   |                              |               |                         |  |

## 2.10. Rating de gestores e administradores

### 2.10.1. Administradores

| CNPJ               | Nome                                                                                                                                                   | Descrição                         | Nota | Descrição                                              | Data de aprovação | Data de vencimento | Valor do saldo |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------|--------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|
|                    |                                                                                                                                                        |                                   |      |                                                        |                   |                    | 1.477.110,05   |
| 62.318.407/0001-19 |  S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | Moodys                            | MQ1  | Excelente                                              | 25/03/2025        | 25/03/2026         | 11.097.568,59  |
| 30.822.936/0001-69 |  BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.                                      | Fitch                             | Exc. | Excelente                                              | 14/11/2024        | 14/11/2025         | 23.554.292,03  |
| 42.066.258/0001-30 |  RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.                 | SR                                | AA-  | Bom                                                    | 29/07/2024        | 29/07/2025         | 3.274.042,87   |
| 60.746.948/0001-12 |  BANCO BRADESCO S.A.                                                  | Ratings de emissores de LF Bancos | AAA3 | LF Banco Bradesco S.A. : Moody's - Mais alta qualidade | 04/10/2024        | 04/10/2025         | 39.612.082,95  |
| 00.360.305/0001-04 |  CAIXA ECONOMICA FEDERAL                                              | Fitch                             | Exc. | Excelente                                              | 25/09/2024        | 25/09/2025         | 34.741.350,52  |
| 02.201.501/0001-61 |  BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.                           |                                   |      |                                                        |                   |                    | 740.944,53     |

## 2.10.2. Gestores

| CNPJ               | Nome                                                                                                                                        | Descrição                         | Nota | Descrição                                             | Data de aprovação | Data de vencimento | Valor do saldo |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------|-------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|
|                    |                                                                                                                                             |                                   |      |                                                       |                   |                    | 1.477.110,05   |
| 30.822.936/0001-69 |  BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A                            | Fitch                             | Exc. | Excelente                                             | 14/11/2024        | 14/11/2025         | 23.554.292,03  |
| 42.066.258/0001-30 |  RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.      | SR                                | AA-  | Bom                                                   | 29/07/2024        | 29/07/2025         | 180.184,74     |
| 60.746.948/0001-12 |  BANCO BRADESCO S.A.                                       | Ratings de emissores de LF Bancos | AAA3 | LF Banco Bradesco S.A.: Moody's - Mais alta qualidade | 04/10/2024        | 04/10/2025         | 39.612.082,95  |
| 07.237.373/0001-20 |  BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA                            | Moody's                           | MQ2  | Muito bom                                             | 20/01/2025        | 20/01/2026         | 11.097.568,59  |
| 15.403.817/0001-88 | GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.                                                                                                                 | -                                 | -    | -                                                     | -                 | -                  | 2.600.394,05   |
| 07.250.864/0001-00 |  QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA                   | Moody's                           | MQ3  | Bom                                                   | 21/12/2023        | 21/12/2025         | 740.944,53     |
| 42.040.639/0001-40 |  CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | Moody's                           | MQ1  | Excelente                                             | 14/04/2025        | 14/04/2026         | 34.741.350,52  |
| 22.119.959/0001-83 |  GENIAL GESTÃO LTDA.                                      | Austin                            | QG 2 | Muito bom                                             | 13/06/2024        | 13/06/2025         | 32.080,09      |
| 12.564.465/0001-54 | MULTINVEST CAPITAL ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA                                                                                          | -                                 | -    | -                                                     | -                 | -                  | 461.383,99     |

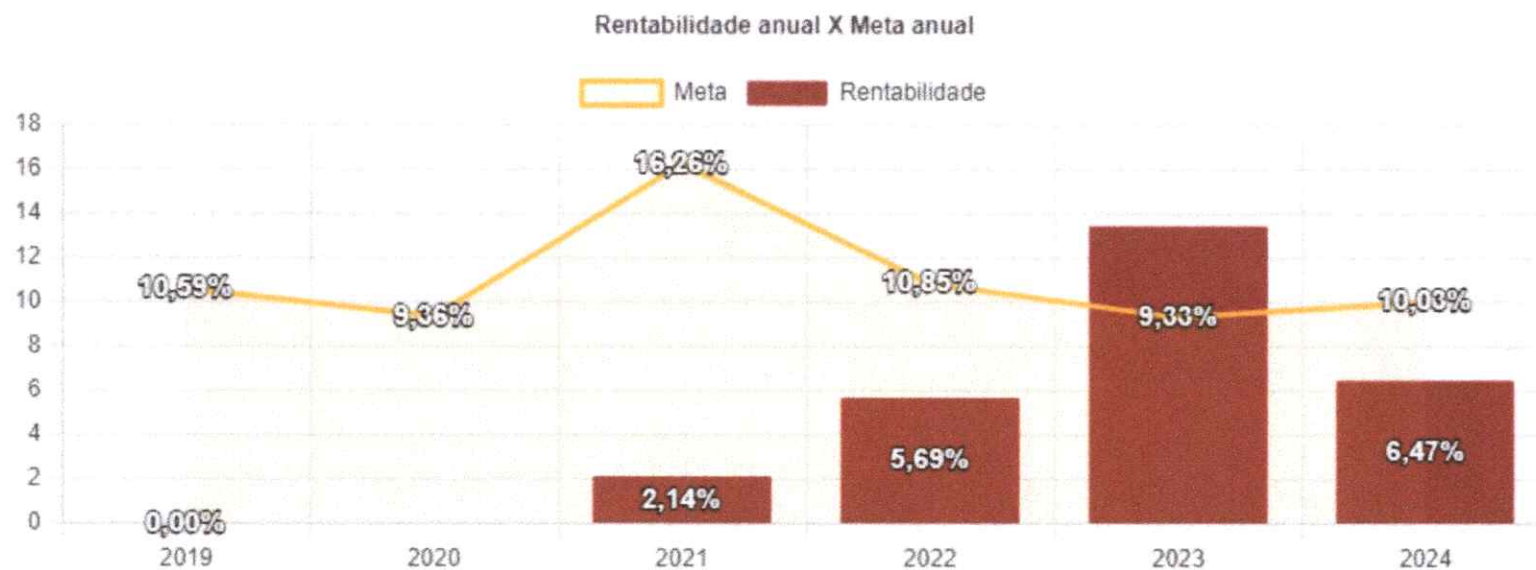


### 3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano

#### 3.1. Plano Previdenciário



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

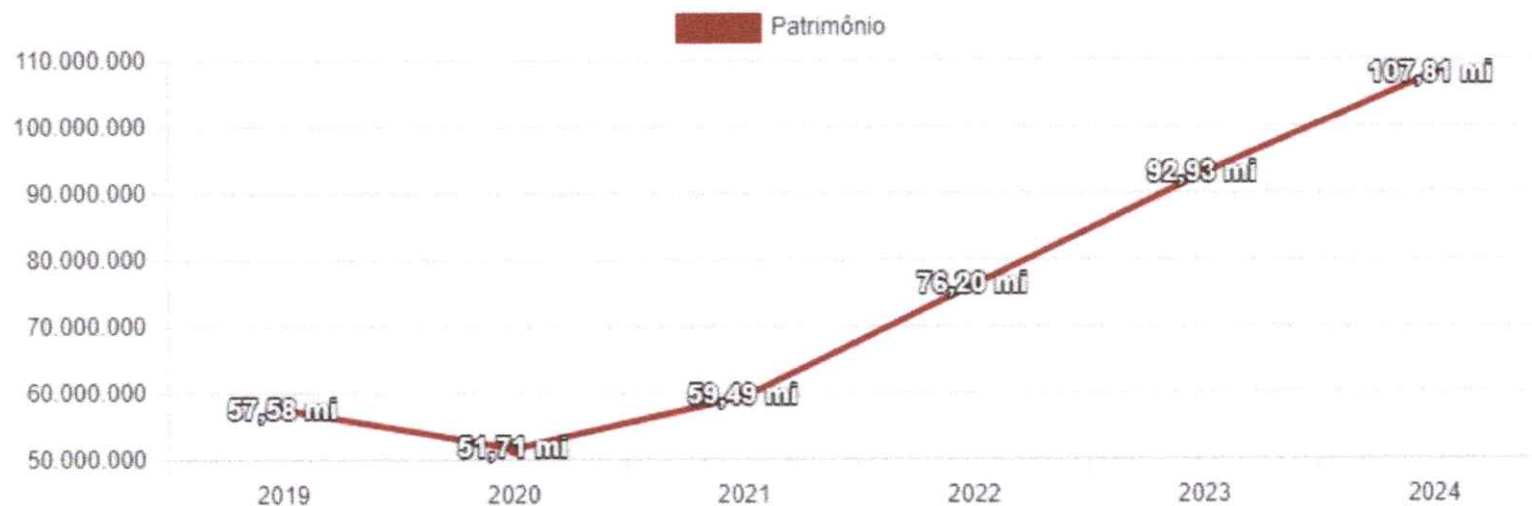




PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

| Ano  | Patrimônio     | Meta   | Rentabilidade | % Atingimento |
|------|----------------|--------|---------------|---------------|
| 2019 | 57.582.270,20  | 10,59% |               |               |
| 2020 | 51.710.944,26  | 9,36%  |               |               |
| 2021 | 59.486.123,36  | 16,26% | 2,14%         | -14,12%       |
| 2022 | 76.203.274,84  | 10,85% | 5,69%         | -5,16%        |
| 2023 | 92.933.943,76  | 9,33%  | 13,45%        | 4,12%         |
| 2024 | 107.806.900,13 | 10,03% | 6,47%         | -3,56%        |

### Evolução do patrimônio



#### 4. Credenciamento de ativos

| Nome completo                                                                                     | Descrição                                            | Data de solicitação | Data de aprovação | Data de vencimento |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| TOWER RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5                                                    | Fundo ilíquido. Atualização por constar na carteira. | 20/01/2025          | 20/01/2025        | 20/01/2027         |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | Atualização do credenciamento                        | 02/01/2025          | 02/01/2025        | 01/01/2027         |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | Atualização do credenciamento                        | 20/01/2025          | 20/01/2025        | 20/01/2028         |



## 5. Credenciamento de pessoas jurídicas



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

| Nome                                                                                 | Descrição                     | Data de solicitação | Data de aprovação | Data de vencimento |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| BANCO BRADESCO S.A.                                                                  | Atualização de credenciamento | 20/01/2025          | 20/01/2025        | 20/01/2028         |
| BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS | Atualização de credenciamento | 20/01/2025          | 20/01/2025        | 20/01/2028         |

## 6. Parecer

**Parecer NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA**

CONSIDERANDO o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, criada por meio da Portaria MPS nº 185/2015, bem como as normas da SPREV e Conselho Monetário Nacional;

CONSIDERANDO que para garantir a conformidade com a dimensão 3.2.6 do manual do Pró-Gestão, que trata da Política de Investimentos, é essencial observar uma série de medidas e práticas que visam mitigar riscos e assegurar a boa gestão dos recursos do Regime de Previdência Social (RPPS). Aqui estão alguns pontos-chave a serem considerados:

Relatórios Mensais: O RPPS deve elaborar relatórios detalhados e frequentes (mensais) sobre o desempenho dos investimentos. Esses relatórios devem incluir dados sobre a rentabilidade, a performance das diversas modalidades de operações e os riscos associados;

Parecer do Comitê de Investimentos: Cada relatório deve ser acompanhado de um parecer do Comitê de Investimentos. O Comitê é responsável por avaliar e opinar sobre a adequação das estratégias de investimento, a conformidade com a Política de Investimentos e a eficácia das medidas de controle de riscos;

Aprovação do Conselho Fiscal: Após o parecer do Comitê de Investimentos, os relatórios devem ser submetidos ao Conselho Fiscal para aprovação. O Conselho Fiscal verifica se os procedimentos e relatórios estão em conformidade com a Política de Investimentos e com as normas regulatórias;

Acompanhamento da Rentabilidade e Riscos: É fundamental que os relatórios abordem não apenas a rentabilidade dos investimentos, mas também a gestão dos riscos associados. Isso inclui a avaliação contínua da performance dos investimentos em relação às expectativas e aos benchmarks estabelecidos;

Aderência à Política de Investimentos: Os relatórios e pareceres devem confirmar que as alocações de recursos e os processos decisórios estão alinhados com a Política de Investimentos do RPPS. Qualquer desvio ou necessidade de ajuste deve ser claramente identificado e justificado;

Transparência e Documentação: Todos os processos, decisões e análises devem ser documentados de forma clara e acessível. Isso assegura transparência e facilita auditorias e revisões futuras;

Revisão e Atualização da Política de Investimentos: A Política de Investimentos deve ser revisada periodicamente para garantir que esteja atualizada com as condições de mercado e as necessidades do RPPS.

Essas práticas ajudam a assegurar que a gestão dos recursos do RPPS seja feita de maneira prudente e em conformidade com as melhores práticas e exigências regulamentares, protegendo os interesses dos participantes e beneficiários do plano previdenciário;





PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

CONSIDERANDO que o Comitê de Investimentos e o Conselho Fiscal deste RPPS possui respaldo legal de sua criação conforme normativos do RPPS;

CONSIDERANDO que o Relatório de Gestão de Investimentos desta competência elaborado pela NUI Consultoria Empresarial Ltda, atende todas as exigências, aprovamos o referido relatório.

As análises e sugestões de investimento realizadas pela NUI Consultoria são baseadas em avaliações de mercado e informações disponíveis no momento da análise. No entanto, elas não constituem garantias de retorno, uma vez que a rentabilidade futura não pode ser assegurada, e a performance passada não garante resultados futuros. É importante destacar que as análises estão sujeitas a mudanças devido a variações nos cenários internos e externos, além de fatores imprevistos que podem impactar os resultados esperados. Portanto, os investidores devem considerar essa incerteza ao tomar decisões com base nas recomendações fornecidas;

Este documento tem caráter meramente informativo, o usuário se responsabiliza por eventuais prejuízos na utilização de informações as quais a NUI Consultoria obteve junto a fontes públicas e alguns com as instituições constantes deste relatório. Sendo a responsabilidade pelas às informações das fontes dos dados.

Com relação as informações do RPPS, foram obtidas em extratos das instituições e dados e informações que foram encaminhadas pelo RPPS, não sendo de responsabilidade da NUI Consultoria.

Garanhuns / PE



GRUPO NUI

José Marcos Alves de Barros  
Consultor de investimentos

## 1. PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
<http://cloud.it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf>  
assinado por: idUser 384

ASSINATURAS DO COMITÊ/CONSELHO DELIBERATIVO

## 2. PARECER DO CONSELHO FISCAL



#### ASSINATURAS DO CONSELHO FISCAL

### 3. ELABORAÇÃO DE RELATÓRIOS SEMESTRAIS DE DILIGÊNCIAS (FUNDOS ILÍQUIDOS/CRÉDITO PRIVADO)

- a) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;
- b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP;
- c) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura;
- d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM, para os RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro.



Os RPPS poderão utilizar as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros).

## 4. CENÁRIOS

1. Resumo de MercadoO risco de recessão nos EUA aumentou, levando à significativa desvalorização do dólar no ano. Apesar da elevada incerteza global, a expectativa é que o dólar (DXY) e os preços das commodities se recuperem moderadamente no curto prazo, com o Fed mantendo os juros estáveis por ora. No Brasil, a reforma do Imposto de Renda começou a tramitar no Congresso e o governo se comprometeu com um superávit de 0,25% do PIB para 2026. A projeção de crescimento do PIB brasileiro em 2025 foi revisada de 2,0% para 2,3%, e a de 2026, de 1,0% para 1,5%, impulsionadas pela robustez do mercado de trabalho e medidas de estímulo. 2. Panorama BrasilO crescimento econômico segue forte no Brasil, sustentado pelo mercado de trabalho aquecido e programas de estímulo como o “Crédito do Trabalhador” e novas liberações do FGTS. A taxa de desemprego está ao redor de 6,5%, o menor patamar da série histórica desde 2012. A inflação, por outro lado, continua pressionada, com expectativa de IPCA de 6,0% em 2025 e 4,7% em 2026, impulsionada pelo aquecimento da demanda e pela nova estrutura de tarifas de energia. No campo fiscal, o governo enfrenta desafios para conter despesas obrigatórias, e será necessário um bloqueio de R\$ 11,5 bilhões para manter o teto de gastos em 2025. A dívida pública continua sua trajetória ascendente, com projeção de 79,7% do PIB em 2025 e 83,7% em 2026.3. Panorama InternacionalGlobalmente, a incerteza econômica aumentou em função das novas políticas comerciais dos EUA e riscos de desaceleração na China. Embora o dólar tenha se desvalorizado no início do ano, há riscos de reversão caso a aversão ao risco global aumente. A economia chinesa continua a enfrentar dificuldades no consumo interno e pode ser impactada negativamente por uma guerra comercial com os EUA.4. Impactos nos Mercados de Renda FixaO Banco Central brasileiro segue com uma política monetária contracionista. A Selic deverá alcançar 15,50% no segundo semestre, mantendo a atratividade de ativos de renda fixa, especialmente prefixados e IPCA+. Em 2026, a expectativa é de cortes graduais na Selic, terminando o ano em 12,50%.5. Impactos nos Mercados de Renda VariávelO mercado de renda variável enfrenta desafios, com incerteza fiscal, inflação elevada e política monetária restritiva. Setores como consumo e construção civil podem sofrer, enquanto exportadoras de commodities continuam favorecidas pelo câmbio desvalorizado e pela demanda externa relativamente estável. O ambiente exige maior seletividade nas alocações.6. Impactos nos Mercados de Investimentos no ExteriorApesar da valorização recente das moedas latino-americanas, os riscos globais permanecem elevados. A exposição internacional segue sendo uma estratégia recomendada para diversificação, porém com posição reduzida. Atenção especial ao desempenho de ativos nos EUA (tecnologia e consumo) e ao impacto de tensões comerciais sobre emergentes.

## 5. ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

### Ata do Comitê/Conselho Deliberativo

Data:

## 6. ATA DO CONSELHO FISCAL

Ata do Conselho Fiscal

Data:



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf>  
assinado por: idUser 384

## 7. Disclaimer

### Esse relatório é parte integrante do software



Versão 1.56.1874 - 05/05/2025 - 23/05/2025 10:29:37

© Todos os direitos reservados. Todos os resultados deste software foram gerados por algoritmos automatizados e integração de dados de origem externa controlada por outras empresas terceirizadas e informadas prestadas pelas próprias instituições. O usuário logado é responsável legalmente pela instituição, o qual é o utilizador principal desta aplicação, se responsabiliza pela conferência e validação de todos os dados gerados a partir deste software. Caso sejam notados problemas ou divergências na utilização ou nos resultados obtidos, acione o suporte o mais breve possível, para que os mesmos sejam verificados e corrigidos, isso evitará quaisquer perdas ou danos financeiros resultantes do uso do software. Questionamentos poderão ser realizados, desde de que apresentados com embasamento, nota técnica e exemplos de formulação. Lembrando também, que este software contém informações confidenciais e/ou privilegiadas. Se você não for a pessoa autorizada a obtê-la, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nelas.



## 8. Anexos

### 8.1. Conceitos e definições

Para disponibilizar conhecimento sobre as expressões técnicas utilizadas neste relatório, descreve-se a seguir os principais conceitos:

**Meta:** é a rentabilidade mínima que um RPPS precisa auferir anualmente para que não haja perdas causadas pelo descasamento entre a taxa de juros + inflação e a rentabilidade alcançada.

**Rentabilidade anual:** retorno sobre um investimento durante um período de um ano completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

**Rentabilidade anual acumulada:** retorno sobre um investimento durante um período desde o começo do período selecionado, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

**Rentabilidade mensal:** retorno sobre um investimento de um mês completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

**VaR (Value at Risk):** medida que ajuda a entender o máximo de dinheiro que uma carteira de investimentos poderia perder em um determinado período de tempo, com base em certos níveis de confiança.

**Volatilidade:** é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações no preço de um ativo ou derivativo em um período determinado de tempo.



## 8.2. Operações

### Plano Previdenciário

| Número da APR | Data da operação | Tipo de operação | Valor        | CNPJ do ativo      | Nome do ativo                                                                                     | Valor da cota | Quantidade de cotas | PL do ativo      |
|---------------|------------------|------------------|--------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| -             | 31/03/2025       | Aplicação        | 198.235,09   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27616410    | 87091.73912373      | 1.764.441.250,06 |
| -             | 31/03/2025       | Resgate          | 524.998,87   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27616410    | 230650.71187091     | 1.764.441.250,06 |
| -             | 31/03/2025       | Resgate          | 238,14       | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27616410    | 104.62338809        | 1.764.441.250,06 |
| -             | 31/03/2025       | Resgate          | 12.840,17    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27616410    | 5641.14423912       | 1.764.441.250,06 |
| -             | 31/03/2025       | Resgate          | 533,68       | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27616410    | 234.46464163        | 1.764.441.250,06 |
| -             | 31/03/2025       | Resgate          | 114.646,36   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27616410    | 50368.23135907      | 1.764.441.250,06 |
| -             | 31/03/2025       | Resgate          | 6.834,26     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27616410    | 3002.53395614       | 1.764.441.250,06 |
| -             | 31/03/2025       | Resgate          | 222.641,50   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27616410    | 97814.34475660      | 1.764.441.250,06 |
| -             | 28/03/2025       | Aplicação        | 415.727,75   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27515470    | 182725.04722426     | 1.828.420.446,01 |
| -             | 28/03/2025       | Aplicação        | 45.099,52    | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.70221900    | 16689.80937518      | 1.440.870.272,33 |
| -             | 27/03/2025       | Resgate          | 1.324.261,92 | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27417570    | 582304.13771460     | 1.887.882.775,49 |
| -             | 27/03/2025       | Resgate          | 16.104,18    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27417570    | 7081.32621415       | 1.887.882.775,49 |
| -             | 26/03/2025       | Resgate          | 92.646,66    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27317460    | 40756.50854096      | 1.854.935.766,53 |
| -             | 26/03/2025       | Resgate          | 5.887,30     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27317460    | 2589.90224508       | 1.854.935.766,53 |
| -             | 25/03/2025       | Resgate          | 6.997,86     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27216760    | 3079.81682337       | 1.854.114.077,62 |
| -             | 24/03/2025       | Resgate          | 714.203,70   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27118280    | 314463.32721435     | 1.827.319.204,08 |





PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

| Número da APR | Data da operação | Tipo de operação | Valor        | CNPJ do ativo      | Nome do ativo                                                                                     | Valor da cota | Quantidade de cotas | PL do ativo      |
|---------------|------------------|------------------|--------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| -             | 24/03/2025       | Resgate          | 60.776,03    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27118280    | 26759.63819381      | 1.827.319.204,08 |
| -             | 21/03/2025       | Resgate          | 252.833,87   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27017860    | 111371.79691501     | 1.851.936.784,00 |
| -             | 21/03/2025       | Resgate          | 61.892,15    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27017860    | 27263.11929819      | 1.851.936.784,00 |
| -             | 21/03/2025       | Resgate          | 1.325,09     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27017860    | 583.69416397        | 1.851.936.784,00 |
| -             | 21/03/2025       | Resgate          | 123.390,60   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27017860    | 54352.81611764      | 1.851.936.784,00 |
| -             | 21/03/2025       | Resgate          | 867.923,66   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27017860    | 382315.14472033     | 1.851.936.784,00 |
| -             | 21/03/2025       | Resgate          | 993.345,43   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27017860    | 437562.67898922     | 1.851.936.784,00 |
| -             | 21/03/2025       | Resgate          | 13.142,20    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.27017860    | 5789.05994445       | 1.851.936.784,00 |
| -             | 19/03/2025       | Resgate          | 420,00       | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26828620    | 185.16181953        | 1.897.685.406,48 |
| -             | 18/03/2025       | Resgate          | 5.496,00     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26732470    | 2424.00217313       | 1.781.597.408,67 |
| -             | 17/03/2025       | Aplicação        | 217.034,43   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26652790    | 95756.34608336      | 1.805.080.726,14 |
| -             | 17/03/2025       | Resgate          | 72.129,34    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26652790    | 31823.71591367      | 1.805.080.726,14 |
| -             | 17/03/2025       | Resgate          | 156.963,55   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26652790    | 69252.86470111      | 1.805.080.726,14 |
| -             | 14/03/2025       | Aplicação        | 4.633.143,22 | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26560540    | 2044991.25046224    | 1.823.267.772,78 |
| -             | 14/03/2025       | Resgate          | 1.620,00     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26560540    | 715.04066860        | 1.823.267.772,78 |
| -             | 13/03/2025       | Aplicação        | 292.223,18   | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.68835900    | 108699.46312974     | 1.390.645.311,64 |
| -             | 13/03/2025       | Resgate          | 14.120,00    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26468990    | 6234.84919503       | 1.824.892.295,87 |
| -             | 11/03/2025       | Aplicação        | 6.794,33     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26286230    | 3002.53798033       | 1.811.693.763,21 |
| -             | 11/03/2025       | Resgate          | 39.144,50    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26286230    | 17298.66638372      | 1.811.693.763,21 |



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

| Número da APR | Data da operação | Tipo de operação | Valor        | CNPJ do ativo      | Nome do ativo                                                                                     | Valor da cota | Quantidade de cotas | PL do ativo      |
|---------------|------------------|------------------|--------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| -             | 10/03/2025       | Aplicação        | 113.929,58   | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26193330    | 50368.23145934      | 1.786.183.088,73 |
| -             | 07/03/2025       | Resgate          | 1.375,45     | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26096340    | 608.34686665        | 1.818.813.426,55 |
| -             | 07/03/2025       | Resgate          | 25.405,00    | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.26096340    | 11236.36057090      | 1.818.813.426,55 |
| -             | 28/02/2025       | Aplicação        | 2.695.156,38 | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25824270    | 1193475.07688168    | 1.912.101.778,28 |
| -             | 28/02/2025       | Resgate          | 56.260,67    | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25824270    | 24913.47364922      | 1.912.101.778,28 |
| -             | 28/02/2025       | Resgate          | 33.041,40    | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25824270    | 14631.46543106      | 1.912.101.778,28 |
| -             | 28/02/2025       | Resgate          | 2.156.510,28 | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25824270    | 954950.62598896     | 1.912.101.778,28 |
| -             | 27/02/2025       | Aplicação        | 44.355,59    | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.67873100    | 16558.43382557      | 1.503.363.607,95 |
| -             | 27/02/2025       | Resgate          | 5.558,27     | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25729520    | 2462.35848993       | 1.816.199.809,48 |
| -             | 27/02/2025       | Resgate          | 2.194,82     | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25729520    | 972.32298195        | 1.816.199.809,48 |
| -             | 26/02/2025       | Aplicação        | 529,05       | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25640370    | 234.46602219        | 2.053.757.037,20 |
| -             | 26/02/2025       | Resgate          | 198,00       | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25640370    | 87.75025497         | 2.053.757.037,20 |
| -             | 25/02/2025       | Resgate          | 19.222,63    | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25549100    | 8522.59219833       | 1.936.088.812,53 |
| -             | 25/02/2025       | Resgate          | 2.683,01     | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25549100    | 1189.54586828       | 1.936.088.812,53 |
| -             | 25/02/2025       | Resgate          | 95,77        | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25549100    | 42.46082117         | 1.936.088.812,53 |
| -             | 25/02/2025       | Resgate          | 877,57       | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25549100    | 389.08157913        | 1.936.088.812,53 |
| -             | 24/02/2025       | Resgate          | 326.304,44   | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25457640    | 144729.82153100     | 1.920.085.282,25 |
| -             | 21/02/2025       | Resgate          | 798.489,58   | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25364520    | 354310.24368876     | 1.920.989.041,67 |
| -             | 21/02/2025       | Resgate          | 5.563,82     | 13.397.466/0001-14 | BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.25364520    | 2468.80919854       | 1.920.989.041,67 |



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

| Número da APR | Data da operação | Tipo de operação | Valor        | CNPJ do ativo      | Nome do ativo                                                                                     | Valor da cota | Quantidade de cotas | PL do ativo      |
|---------------|------------------|------------------|--------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| -             | 21/02/2025       | Resgate          | 265.548,09   | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25364520    | 117830.47748599     | 1.920.989.041,67 |
| -             | 21/02/2025       | Resgate          | 1.831,08     | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25364520    | 812.49701595        | 1.920.989.041,67 |
| -             | 21/02/2025       | Resgate          | 2.759,39     | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25364520    | 1224.41189944       | 1.920.989.041,67 |
| -             | 21/02/2025       | Resgate          | 1.233,11     | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25364520    | 547.16243710        | 1.920.989.041,67 |
| -             | 20/02/2025       | Resgate          | 746,92       | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25272420    | 331.56300270        | 1.950.524.798,19 |
| -             | 20/02/2025       | Resgate          | 404.004,05   | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25272420    | 179340.21838981     | 1.950.524.798,19 |
| -             | 20/02/2025       | Resgate          | 1.047.637,11 | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25272420    | 465053.42731258     | 1.950.524.798,19 |
| -             | 20/02/2025       | Resgate          | 772.919,19   | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25272420    | 343104.22465387     | 1.950.524.798,19 |
| -             | 20/02/2025       | Resgate          | 788.973,97   | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25272420    | 350231.05358392     | 1.950.524.798,19 |
| -             | 20/02/2025       | Resgate          | 2.522,86     | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25272420    | 1119.91516760       | 1.950.524.798,19 |
| -             | 20/02/2025       | Resgate          | 52.992,06    | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25272420    | 23523.54540338      | 1.950.524.798,19 |
| -             | 18/02/2025       | Aplicação        | 12.697,80    | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.25092620    | 5641.14452086       | 1.846.851.414,96 |
| -             | 17/02/2025       | Aplicação        | 235,41       | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.24999000    | 104.62713168        | 1.854.575.382,92 |
| -             | 17/02/2025       | Resgate          | 59.259,26    | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.24999000    | 26337.56594474      | 1.854.575.382,92 |
| -             | 14/02/2025       | Aplicação        | 298.212,10   | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.66793700    | 111776.29006982     | 1.431.978.885,39 |
| -             | 14/02/2025       | Aplicação        | 3.618.342,62 | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.24907010    | 1608817.18182106    | 1.908.278.612,38 |
| -             | 12/02/2025       | Aplicação        | 859.163,95   | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.24726630    | 382315.14885441     | 1.911.951.285,40 |
| -             | 12/02/2025       | Resgate          | 6.885,00     | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.24726630    | 3063.72235458       | 1.911.951.285,40 |
| -             | 10/02/2025       | Aplicação        | 122.049,63   | 13.397.466/0001-14 | BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO     | 2.24550690    | 54352.81895593      | 1.771.160.332,86 |



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

| Número da APR | Data da operação | Tipo de operação | Valor        | CNPJ do ativo      | Nome do ativo                                                                                     | Valor da cota | Quantidade de cotas | PL do ativo      |
|---------------|------------------|------------------|--------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| -             | 07/02/2025       | Resgate          | 20.838,09    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.24457290    | 9283.76619000       | 1.677.947.068,69 |
| -             | 03/02/2025       | Resgate          | 9.547,00     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.24089440    | 4260.35247355       | 1.722.107.226,95 |
| -             | 31/01/2025       | Aplicação        | 1.307,46     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23995820    | 583.69839223        | 1.802.672.617,35 |
| -             | 31/01/2025       | Resgate          | 17.489,94    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23995820    | 7808.15463431       | 1.802.672.617,35 |
| -             | 30/01/2025       | Aplicação        | 61.043,88    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23906440    | 27263.11936361      | 1.889.602.570,97 |
| -             | 30/01/2025       | Resgate          | 4.845,60     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23906440    | 2164.11819151       | 1.889.602.570,97 |
| -             | 29/01/2025       | Resgate          | 925,75       | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23825650    | 413.60317729        | 1.846.756.791,36 |
| -             | 29/01/2025       | Resgate          | 22.266,26    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23825650    | 9948.03768022       | 1.846.756.791,36 |
| -             | 28/01/2025       | Aplicação        | 44.273,38    | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.65262100    | 16690.42807095      | 1.448.832.159,63 |
| -             | 28/01/2025       | Resgate          | 1.400,00     | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23742620    | 625.71896226        | 1.760.174.464,33 |
| -             | 28/01/2025       | Resgate          | 561,76       | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23742620    | 251.07420303        | 1.760.174.464,33 |
| -             | 27/01/2025       | Aplicação        | 403.984,51   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23659660    | 180624.66427786     | 1.759.521.807,96 |
| -             | 24/01/2025       | Resgate          | 17.947,41    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23574770    | 8027.47555102       | 1.770.172.336,51 |
| -             | 24/01/2025       | Resgate          | 639.642,24   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23574770    | 286097.68445697     | 1.770.172.336,51 |
| -             | 23/01/2025       | Aplicação        | 2.506,50     | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.64932600    | 946.08968470        | 1.586.200.788,53 |
| -             | 23/01/2025       | Resgate          | 50.210,50    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23490450    | 22466.50807674      | 1.817.208.277,94 |
| -             | 23/01/2025       | Resgate          | 1.771.823,50 | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23490450    | 792796.06801991     | 1.817.208.277,94 |
| -             | 23/01/2025       | Resgate          | 33.165,91    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23490450    | 14839.96743485      | 1.817.208.277,94 |
| -             | 23/01/2025       | Resgate          | 394.036,70   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23490450    | 176310.30766639     | 1.817.208.277,94 |



PORTAL DA TRANSPARENCIA  
http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250811103037.pdf  
assinado por: idUser 384

| Número da APR | Data da operação | Tipo de operação | Valor        | CNPJ do ativo      | Nome do ativo                                                                                     | Valor da cota | Quantidade de cotas | PL do ativo      |
|---------------|------------------|------------------|--------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| -             | 23/01/2025       | Resgate          | 1.623.099,89 | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23490450    | 726250.22232494     | 1.817.208.277,94 |
| -             | 22/01/2025       | Aplicação        | 128.116,55   | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23411530    | 57345.54076059      | 1.855.140.127,15 |
| -             | 21/01/2025       | Aplicação        | 203.773,32   | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.64713300    | 76978.87488086      | 1.614.350.671,98 |
| -             | 20/01/2025       | Resgate          | 12.084,88    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.23244840    | 5413.28525219       | 1.720.145.726,44 |
| -             | 15/01/2025       | Aplicação        | 62.017,96    | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.64274600    | 23467.24202780      | 1.407.371.717,08 |
| -             | 14/01/2025       | Aplicação        | 32.616,29    | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.22918790    | 14631.46736083      | 1.665.582.525,68 |
| -             | 10/01/2025       | Aplicação        | 3.244.314,85 | 13.397.466/0001-14 | BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO    | 2.22754510    | 1456453.04779688    | 1.605.131.083,14 |
| -             | 06/01/2025       | Aplicação        | 540,00       | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.63509400    | 204.92627587        | 1.289.094.886,63 |



**Multinvest Institucional**  
**Fundo de Investimento**  
**Renda Fixa IMAB-5 –**  
**(Em Liquidação)**  
**CNPJ nº 21.937.782/0001-60**  
**(Administrado pela RJI CTVM Ltda.)**  
**(CNPJ nº 42.066.258/0001-30)**

**Demonstrações financeiras do**  
**exercício findo em**  
**31 de março de 2025**

# **Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação)**

**CNPJ nº 21.937.782/0001-60**

**(Administrado pela RJI CTVM Ltda.)**

**(CNPJ nº 42.066.258/0001-30)**

## **Demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de março de 2025**

### **Conteúdo**

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| Relatório dos Auditores Independentes                    | 3 – 7   |
| Demonstrativo da composição e diversificação da carteira | 8       |
| Demonstração das Evoluções do Patrimônio Líquido         | 9       |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras          | 10 - 20 |





**AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.**

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: [www.audipecauditoria.com.br](http://www.audipecauditoria.com.br) / E-mail: [audipec@audipecauditoria.com.br](mailto:audipec@audipecauditoria.com.br)

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS  
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos

Cotistas e à Administradora do

MULTINVEST Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 –

(Em Liquidação)

**Opinião com ressalva**

Examinamos as demonstrações financeiras do MULTINVEST Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação) (“Fundo”), as quais compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2025, e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos descritos na seção intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do MULTINVEST Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação) em 31 de março de 2025 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulados pela Instrução CVM.

**Base para opinião com ressalva**

Na data-base de 31 de março de 2025, o MULTINVEST Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação) mantinha registrado: i) o valor de R\$ 1.294 mil referente a Cédulas de Crédito Imobiliário – CCI, vencidas e não liquidadas, com o provisionamento para perdas de R\$ 1.165 mil, equivalente a 90% do saldo dos direitos creditórios a receber. A recuperação e a realização desses créditos dependem do êxito das negociações com os devedores ou da execução de garantias. Não obstante a expectativa da administração quanto à recuperação desses créditos, na data-base examinada, não obtivemos o laudo de avaliação da provável recuperação das garantias. Dessa forma, não nos foi possível obter evidências apropriadas e suficientes que pudessem nos confirmar, de maneira razoável, o valor recuperável deste ativo e, como consequência a adequação da manutenção da provisão para perdas nos níveis registrados no exercício findo em 31 de março de 2025, considerando ainda o cenário de inadimplência por diversos períodos, que poderia demandar o aumento da provisão para perdas.



**AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.**

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: [www.audipecauditoria.com.br](http://www.audipecauditoria.com.br) / E-mail: [audipec@audipecauditoria.com.br](mailto:audipec@audipecauditoria.com.br)

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

**Ênfase**

Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 21, na Assembleia Geral de Cotistas realizada em 02 de maio de 2022 foi deliberado e aprovado o Plano de liquidação do Fundo. As Demonstrações Financeiras de 31 de março de 2025 do MULTINVEST Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação) não incluem quaisquer ajustes relativos à realização de ativos remanescentes por valor de liquidação forçada ou eventualmente antes do prazo de liquidação pactuados. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

**Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

**Existência e a mensuração do valor justo de ativos financeiros**

Em 31 de março de 2025, o Fundo possuía 93,58% de seu patrimônio líquido, investidos em operações compromissadas lastreadas em Letras do Tesouro Nacional – LTN, mensurados a valor justo com base no valor de resgate do ativo, conforme pactuado no compromisso da operação.

Devido à relevância desses investimentos no contexto das demonstrações financeiras, essa foi considerada uma área de foco em nossa auditoria.



**AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.**

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: [www.audipecauditoria.com.br](http://www.audipecauditoria.com.br) / E-mail: [audipec@audipecauditoria.com.br](mailto:audipec@audipecauditoria.com.br)

### Como nossa Auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros aspectos julgados necessários às circunstanciais:

Teste de existência por meio do confronto das posições registradas na carteira de ativos do Fundo, em 31 de março de 2025, com as informações do relatório de custódia do Selic.

Recalculo do valor justo dos ativos registrados na carteira do Fundo com base no compromisso firmado na operação.

Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações sobre o assunto evidenciadas nas notas explicativas às Demonstrações Financeiras.

### **Outros assuntos**

#### Demonstrações financeiras comparativas com o exercício anterior

As demonstrações financeiras do MULTINVEST Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5, correspondentes ao exercício findo em 31 de março de 2024, foram anteriormente por nós auditadas de acordo com as normas de auditoria vigentes por ocasião do relatório emitido em 20 de junho de 2024, com ressalva sobre a impossibilidade de avaliação do valor recuperável de créditos a receber vencidos e ainda não liquidados.

#### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulados pela Instrução CVM, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.



**AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.**

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: [www.audipecauditoria.com.br](http://www.audipecauditoria.com.br) / E-mail: [audipec@audipecauditoria.com.br](mailto:audipec@audipecauditoria.com.br)

**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- a) Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro; planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos; e obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- b) Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- c) Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- d) Chamamos a atenção no nosso relatório para a descontinuidade das atividades do Fundo, conforme Plano de Liquidação aprovado pelos Cotistas.
- e) Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.





**AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.**

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: [www.audipecauditoria.com.br](http://www.audipecauditoria.com.br) / E-mail: [audipec@audipecauditoria.com.br](mailto:audipec@audipecauditoria.com.br)

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 25 de junho de 2025.

**AUDIPEC – Auditoria e Perícia Contábil S/S.**

**CRC RJ-Nº 0202**

**Ernesto Patrício Giráldez**

**- Contador CRC-RJ Nº 053.076/O-2 -**



**MULTINVEST INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMAB-5 - (Em liquidação)**  
**CNPJ: 21.937.782/0001-60**  
 (Administrado pela RJI CTVM LTDA - CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**DEMONSTRATIVO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DA CARTEIRA**  
**EM 31 DE MARÇO DE 2025**

| Aplicações/Especificações                               | (Em milhares de reais, exceto quantidade) |                  |                      |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|----------------------|
|                                                         | VALOR DE CUSTO                            | VALOR DE MERCADO | % SOBRE O P. LÍQUIDO |
| <b>Disponibilidades</b>                                 |                                           | <b>1</b>         | <b>0,05</b>          |
| <b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>          |                                           |                  |                      |
| LETRAS DO TESOURO NACIONAL - LTN                        | 1.779                                     | 1.778            | 93,58                |
| <b>TOTAL DE APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b> | <b>1.779</b>                              | <b>1.778</b>     | <b>93,58</b>         |
| <b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>                    |                                           |                  |                      |
| CERTIFICADO DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS - CRI            | 1.004                                     | 1.071            | 56,37                |
| (-) PDD CRI                                             |                                           | (1.038)          | (54,63)              |
| <b>TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>           | <b>1.004</b>                              | <b>33</b>        | <b>1,74</b>          |
| <b>OUTROS CRÉDITOS</b>                                  |                                           |                  |                      |
| CRI - AMORTIZAÇÃO E JUROS VENCIDOS A RECEBER            |                                           | 1.107            | 58,26                |
| (-) PDD CRI                                             |                                           | (1.107)          | (58,26)              |
| CCI VENCIDA A RECEBER                                   |                                           | 1.294            | 68,11                |
| (-) PDD CCI                                             |                                           | (1.165)          | (61,32)              |
| <b>TOTAL DE OUTROS CRÉDITOS</b>                         |                                           | <b>129</b>       | <b>6,79</b>          |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                   |                                           | <b>1.941</b>     | <b>102,16</b>        |
| <b>VALORES A PAGAR</b>                                  |                                           |                  |                      |
| PROVISÃO DE DESPESA COM AUDITORIA                       |                                           | 14               | 0,74                 |
| PROVISÃO DE TAXA DE CUSTÓDIA / CONTROLADORIA            |                                           | 12               | 0,63                 |
| PROVISÃO DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO                       |                                           | 11               | 0,58                 |
| OUTRAS CONTAS A PAGAR                                   |                                           | 4                | 0,21                 |
| <b>TOTAL DE VALORES A PAGAR</b>                         |                                           | <b>41</b>        | <b>2,16</b>          |
| <b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                      |                                           | <b>1.900</b>     | <b>100,00</b>        |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PL</b>                            |                                           | <b>1.941</b>     | <b>102,16</b>        |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras



**MULTINVEST INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMAB-5 - (Em liquidação)**  
**CNPJ: 21.937.782/0001-60**  
 (Administrado pela RJI CTVM LTDA - CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2025 E DE 2024**  
 (Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

|                                                                | <b>Exercício<br/>findo em<br/>31/03/2025</b> | <b>Exercício<br/>findo em<br/>31/03/2024</b> |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>               | <b>3.219</b>                                 | <b>4.226</b>                                 |
| TOTAL DE 6.302.305,89 COTAS NO VALOR UNITÁRIO DE R\$ 0,5107996 | 3.219                                        |                                              |
| TOTAL DE 6.302.305,89 COTAS NO VALOR UNITÁRIO DE R\$ 0,6705788 |                                              | 4.226                                        |
| <b>AMORTIZAÇÃO DE COTAS</b>                                    | <b>-</b>                                     | <b>(789)</b>                                 |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>      | <b>3.219</b>                                 | <b>3.437</b>                                 |
| <b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>                                  |                                              |                                              |
| <b>RENTA DE APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>        | <b>177</b>                                   | <b>233</b>                                   |
| APROPRIAÇÃO DE RENDIMENTOS                                     | 177                                          | 233                                          |
| <b>RENTA FIXA E OUTROS TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>       | <b>(1.146)</b>                               | <b>(69)</b>                                  |
| RENDIMENTOS / DESVALORIZAÇÃO                                   | 857                                          | (69)                                         |
| PROVISÃO PARA PERDAS                                           | (2.003)                                      | -                                            |
| <b>OUTROS ATIVOS FINANCEIROS</b>                               | <b>-</b>                                     | <b>(40)</b>                                  |
| DEBÊNTURES                                                     | -                                            | (40)                                         |
| <b>DEMAIS DESPESAS / RECEITAS</b>                              | <b>(350)</b>                                 | <b>(342)</b>                                 |
| AUDITORIA, CONTROLADORIA E CUSTÓDIA                            | (152)                                        | (153)                                        |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO                                          | (136)                                        | (136)                                        |
| CUSTOS SELIC / CETIP / CBLC                                    | (8)                                          | (40)                                         |
| DESPESAS DO SISTEMA FINANCEIRO                                 | (45)                                         | (11)                                         |
| DESPESAS / RECEITAS DIVERSAS                                   | (5)                                          | (2)                                          |
| CONSULTORIA JURÍDICA                                           | (4)                                          | -                                            |
| <b>TOTAL DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>                         | <b>(1.319)</b>                               | <b>(218)</b>                                 |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>                | <b>1.900</b>                                 | <b>3.219</b>                                 |
| TOTAL DE 6.302.305,89 COTAS NO VALOR UNITÁRIO DE R\$ 0,301497  | 1.900                                        |                                              |
| TOTAL DE 6.302.305,89 COTAS NO VALOR UNITÁRIO DE R\$ 0,5107996 |                                              | 3.219                                        |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras



**Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação)**  
CNPJ: 21.937.782/0001-60  
(Administrado pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.  
CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **1 Contexto operacional**

O Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 iniciou suas atividades em 30 de março de 2015, foi constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a investidores qualificados e tem por objetivo busca obter retornos superiores aos do Índice de Renda Fixa de mercado (IMAB-5), seguindo uma gestão ativa de investimentos, por meio da aplicação dos recursos em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, combinando a alocação de investimentos por classe de ativos com timing de investimento e desinvestimento, em títulos, valores mobiliários com emissão do Tesouro Nacional e modalidades operacionais que proporcionem baixo risco de crédito, utilizando-se dos instrumentos disponíveis no mercado de derivativos apenas para proteção de carteira. O Fundo pode participar de operações nos mercados de derivativos e de liquidação futura até uma vez o seu patrimônio líquido, exclusivamente na modalidade com garantia.

Consequentemente, as cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido ou mesmo ao aporte de capital.

Na Assembleia Geral de Cotistas realizada em 02 de maio de 2022, foi aprovado o fechamento e a liquidação do Fundo, conforme plano de liquidação apresentado.

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Multinvest Capital Administradora de Recursos Ltda. ("Gestora") e a administração passou a ser exercida pela RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA, a partir de 04 de maio de 2020.

As aplicações realizadas pelo Fundo não são garantidas pela Administradora, Gestora, por qualquer mecanismo de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

## **2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras são elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As demonstrações financeiras incluem, quando aplicável, estimativas e premissas na mensuração e avaliação dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de março de 2025 foram aprovadas pela administração em 15 de maio de 2025 e a demonstração da evolução do patrimônio



**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

líquido está sendo apresentada de forma comparativa com o exercício findo em 31 de março de 2024, conforme determinado na regulamentação vigente.

### **3 Descrição das principais práticas contábeis**

Entre as principais práticas contábeis adotadas, destacam-se:

**a) Reconhecimento de receitas e despesas**

A administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

**b) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração e por se tratar de operações de curto prazo, o custo atualizado está próximo ao seu valor de mercado.

**c) Cotas de fundos de investimento**

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pelas respectivas administradoras dos fundos investidos.

**d) Mercado futuro**

Os contratos de operações realizadas no mercado futuro de ativos financeiros e mercadorias são ajustados diariamente pela variação das cotações divulgadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3 S.A."). Os ajustes a mercado desses contratos são apurados diariamente por tipo e respectivo vencimento e reconhecidos em lucros ou prejuízos com ativos financeiros e mercadorias, componentes de "Ganhos com derivativos" e "Perdas com derivativos".

**e) Títulos de renda fixa**

Os títulos de renda fixa integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos até a data do balanço e ajustados ao valor de mercado em função da classificação dos títulos, conforme descrito na Nota Explicativa nº 4.

### **4 Aplicações interfinanceiras de liquidez**

Os ativos financeiros integrantes da carteira estão assim classificados em 31 de março de 2025:

| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b> | <b>Valor em 31/03/2025</b> |
|------------------------------------------------|----------------------------|
| Letras do tesouro nacional -LTN                | 1.778                      |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>1.778</b>               |



**Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação)**  
CNPJ: 21.937.782/0001-60  
(Administrado pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.  
CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No exercício findo em 30 de março de 2025 o Fundo auferiu receita de R\$ 177 (R\$ 233 em 2024) registradas em "Renda de aplicações interfinanceiras de liquidez - Apropriação de rendimentos".

## **5 Títulos e valores mobiliários**

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, os ativos financeiros são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

### Títulos para negociação

Incluem os ativos financeiros adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos e avaliados diariamente pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado.

### Títulos mantidos até o vencimento

Incluem os ativos financeiros, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

- Que os fundos sejam destinados exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tais pela regulamentação editada pela CVM.
- Que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do fundo, a sua anuência à classificação de ativos financeiros integrantes da carteira do fundo.
- Que os fundos invistam em cotas de outro fundo de investimento, que classifique os ativos financeiros da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento. É necessário que sejam atendidas, pelos cotistas do fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

A contabilização destes títulos é efetuada ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração apurada na data da aquisição, deduzido das amortizações e dos juros recebidos, quando aplicável.

Os ativos financeiros integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados em 31 de março de 2025:



**Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação)**  
CNPJ: 21.937.782/0001-60  
(Administrado pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.  
CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Em 31 de março de 2025**

| Ativo        | Emissão    | Vencimento | Emissor      | Qtde       | Valor        | Provisão para perdas |
|--------------|------------|------------|--------------|------------|--------------|----------------------|
| CRI          | 05/12/2014 | 15/12/2026 | ISEC SECURIT | 990        | 2.178        | (2.145)              |
| <b>TOTAL</b> |            |            |              | <b>990</b> | <b>2.178</b> | <b>(2.145)</b>       |

No exercício findo em 31 de março de 2025 o Fundo auferiu resultado de R\$ 857 (R\$ (69) em 2024) registradas em "Renda fixa e Outros Títulos e Valores Mobiliários – Rendimentos/Desvalorização" e R\$ (2.003) referente a provisão para perdas, registradas no resultado".

**Outros créditos**

Em 31 de março de 2025 o saldo de R\$ 2.401, registrado no ativo, refere-se a cédula de crédito imobiliário e certificado de recebíveis imobiliários referente a juros e amortização vencidos e ainda não liquidados. Em 31 de março de 2025, o Fundo de detém o saldo de R\$ 2.272, referente a provisão para perdas registrada como conta redutora no ativo referente a cédula de crédito imobiliário e certificado de recebíveis imobiliários referente a juros e amortização vencidos ainda não liquidados.

**6 Instrumentos financeiros derivativos**

O Fundo pode participar de operações nos mercados de derivativos e de liquidação futura até uma vez o seu patrimônio líquido, exclusivamente na modalidade com garantia, utilizando-se dos instrumentos disponíveis no mercado de derivativos apenas para proteção de carteira.

Em 31 de março de 2025, o Fundo não possui operações com derivativos de futuros em aberto na carteira.

Nos exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

**7 Gerenciamento de riscos**

O Fundo utiliza estratégias e apresenta riscos que podem gerar significativas perdas patrimoniais para o cotista, podendo, ainda, na hipótese de patrimônio líquido negativo do Fundo, resultar na obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir eventuais prejuízos. Portanto, antes de tomar uma decisão de investimento no Fundo, os potenciais investidores devem considerar cuidadosamente, à luz de sua própria situação financeira e de seus objetivos de investimento, todas as informações disponíveis no regulamento, no formulário de informações complementares do Fundo e, em particular, avaliar os fatores de risco descritos a seguir:



**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**a) Tipos de riscos**

**Taxa de juros - local**

Como instrumento bastante utilizado na política econômica de metas de inflação, as alterações na taxa básica de juros podem acarretar oscilações do preço dos ativos, impactando expressivamente a rentabilidade do Fundo.

**Gerais**

Não há garantia de que o Fundo é capaz de gerar retornos positivos para seus cotistas. A possibilidade de variação nos mercados internos e externos de crédito, ações, câmbio, juros e derivativos que são afetados principalmente por condições políticas e econômicas nacionais e internacionais poderá causar oscilação do valor da cota no curto prazo, podendo até acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação dos cotistas de aportarem recursos adicionais no Fundo. Consequentemente, investimentos no Fundo somente devem ser realizados por investidores que possam lidar com a possibilidade de perda total dos recursos investidos

**Mercado**

Oscilação no preço dos ativos financeiros em função da reação dos mercados frente a notícias econômicas e políticas, tanto no Brasil como no exterior, e também notícias específicas a respeito dos emissores dos ativos, podendo acarretar oscilações bruscas no preço dos ativos e, por consequência, no resultado do FUNDO. As variações de preços dos ativos poderão ocorrer também em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo inclusive ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ou político nacional e internacional.

**Uso de derivativos**

Operações nos mercados de derivativos podem não produzir os efeitos pretendidos, provocando oscilações bruscas e significativas no resultado do Fundo, podendo ocasionar perdas patrimoniais para os cotistas. Isto pode ocorrer em virtude do preço dos derivativos depender, além do preço do ativo objeto no mercado à vista, de outros parâmetros de precificação baseados em expectativas futuras. Mesmo que o preço do ativo financeiro objeto permaneça inalterado, pode ocorrer variação nos preços dos derivativos, tendo como consequência o aumento de volatilidade da carteira do Fundo. O risco de operar com uma exposição maior que o seu patrimônio líquido pode ser definido como a possibilidade dos ganhos do Fundo serem inferiores aos custos operacionais, sendo assim, insuficientes para cobrir os custos financeiros. O Fundo que possui níveis de exposição maiores que o seu patrimônio líquido representa risco adicional para os investidores. Os preços dos ativos financeiros e dos derivativos podem sofrer alterações substanciais que podem levar a perdas ou ganhos significativos. Adicionalmente, os contratos de derivativos estão eventualmente sujeitos ao risco da contraparte ou instituição garantidora não honrar sua liquidação.



**Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação)**  
CNPJ: 21.937.782/0001-60  
(Administrado pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.  
CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Crédito**

Quando os emissores dos ativos de crédito não cumprem suas obrigações de pagamento dentro do prazo acordado ou quando há incerteza quanto ao recebimento dos valores pactuados. Mudanças na percepção da qualidade dos créditos, mesmo que não fundamentadas, poderão trazer impactos nos preços dos ativos, comprometendo também sua liquidez. O Fundo poderá enfrentar dificuldades no processo judicial de recuperação dos créditos bem como no de excussão das eventuais garantias, estando sujeito a insuficiência de recursos para a satisfação da totalidade do crédito, além da necessidade de incorrer em custos adicionais para tentar recuperá-lo.

**Fundos estruturados**

Risco de crédito/sistêmico, condições adversas de liquidez, negociação atípica e flutuações típicas nos mercados de atuação destes fundos podem impactar negativamente o valor da cota do Fundo.

**Inadimplência de emissores**

Ativos de emissores inadimplentes poderão ser cedidos a terceiros, a preço de mercado vigente à época. Caso isso não ocorra, o Fundo terá de suportar parte ou totalidade dos prejuízos daí decorrentes, o que poderá comprometer sua rentabilidade ou levá-lo a perda de patrimônio.

**8 Emissões, amortizações e resgates de cotas**

Na Assembleia Geral de Cotistas realizada em 02 de maio de 2022, foi aprovado o fechamento e a liquidação do Fundo, conforme Plano de Liquidação apresentado.

No exercício findo em 31 de março de 2025 não houve resgate e amortização de cotas.

No exercício findo em 31 de março de 2024 houve amortização de cotas no montante de R\$ 789.

**9 Remuneração da administração**

**a) Taxa de administração**

O Fundo está sujeito à taxa de administração de 0,70% ao ano sobre o valor do seu patrimônio líquido ou a quantia mínima mensal de R\$ 7,5 (R\$ 11,3 atualmente) o que for maior, a qual remunera os serviços de administração fiduciária, gestão de recursos, controladoria e distribuição, mas não inclui a remuneração dos prestadores de serviços de custódia e auditoria das demonstrações financeiras do Fundo nem os valores correspondentes aos demais encargos do Fundo, os quais serão debitados do Fundo de acordo com o disposto no regulamento e na regulamentação em vigor.



**Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação)**

CNPJ: 21.937.782/0001-60

(Administrado pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os valores descritos serão reajustados anualmente pelo IGP-M (FGV).

A remuneração prevista deve ser provisionada diariamente (em base de 252 dias por ano) sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo e paga mensalmente, por período vencidos, até o quinto dia útil do mês subsequente.

Os pagamentos das remunerações aos prestadores de serviços de administração serão efetuados diretamente pelo Fundo a cada qual, nas formas e prazos entre eles ajustados, até o limite da taxa de administração.

A taxa de administração prevista é a taxa de administração mínima do Fundo. Tendo em vista que o Fundo admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, cabe esclarecer que a taxa de administração máxima compreenderá a taxa de administração mínima e o percentual máximo despendido em razão das taxas de administração dos fundos investidos.

Não devem ser consideradas para o cálculo da referida taxa de administração máxima, as aplicações nos seguintes fundos de investimento: (i) fundos de índice e fundos de investimento imobiliário cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercados organizados; ou (ii) fundos geridos por partes não relacionadas à Gestora de recursos do fundo investidor.

Nos exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024, a despesa de taxa de administração foi respectivamente de R\$ 136 e R\$ 136, registrada na conta taxa de administração.

Não são cobradas taxas de ingresso e saída no Fundo.

**b) Taxa de performance**

O Fundo, com base no resultado de cada aplicação efetuada por cada cotista (método do passivo), remunera a Gestora mediante o pagamento do equivalente a 20% da valorização da cota do Fundo que exceder 100% do IMAB-5 (taxa de performance).

A taxa de performance é apurada e provisionada por dia útil, até o último dia útil semestre civil, e paga à Gestora no mês subsequente ao encerramento do respectivo semestre civil, já deduzidas todas as demais despesas do Fundo, inclusive a taxa de administração prevista no regulamento.

Não há incidência de taxa de performance quando o valor da cota do Fundo for inferior ao seu valor por ocasião do último pagamento efetuado.

Para fins do cálculo da taxa de performance, o valor da cota do Fundo no momento de apuração do resultado deve ser comparado ao valor da cota de aplicação do cotista atualizado pelo índice de referência, caso esta seja posterior à última cobrança de taxa de performance.

É dispensável a observação do parágrafo anterior na hipótese de substituição do prestador dos serviços de gestão de recursos e desde que a gestora atual e a anterior não pertençam ao mesmo grupo econômico.



**Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação)**  
CNPJ: 21.937.782/0001-60  
(Administrado pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.  
CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Caso o valor da cota base atualizada pelo índice de referência seja inferior ao valor da cota base, a taxa de performance a ser provisionada e paga deve ser:

- (I) Calculada sobre a diferença entre o valor da cota antes de descontada a provisão para o pagamento da taxa de performance e o valor da cota base valorizada pelo índice de referência; e
- (II) Limitada à diferença entre o valor da cota antes de descontada a provisão para o pagamento da taxa de performance e a cota base.

Nos exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024 não houve despesa com taxa de performance.

## 10 Custódia dos títulos da carteira

Os títulos públicos, incluindo aqueles utilizados como lastro para as operações compromissadas, estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil, os títulos privados estão registrados na B3 S.A. e o controle das cotas dos fundos de investimento que compõem a carteira do Fundo está sob a responsabilidade das respectivas administradoras dos fundos investido

## 11 Transações com partes relacionadas

Nos exercícios findos em 31 de março de 2025 e 31 de março de 2024, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

| Despesa               | Instituição   | Relacionamento | 31/03/2025 | 31/03/2024 |
|-----------------------|---------------|----------------|------------|------------|
| Taxa de administração | RJI CTVM LTDA | Administradora | 136        | 136        |
| Taxa de custódia      | RJI CTVM LTDA | Custodiante    | 136        | 136        |

## 12 Legislação tributária

### a) Imposto de renda

De acordo com o artigo 1º da Lei nº 11.033/04, e demais normativos, os rendimentos auferidos pelos cotistas de fundos de investimento em renda fixa são tributados pelo Imposto de Renda na Fonte com base em alíquotas decrescentes, entre 22,50% e 15%, em função: (i) do prazo de aplicação dos recursos pelos cotistas; e (ii) do prazo de vencimento dos títulos constantes na carteira do Fundo.

Na apuração do imposto de renda, as perdas apuradas no resgate de cotas de fundos de investimento poderão ser compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo Fundo ou em outro fundo de investimento com a mesma classificação tributária e administrado pela mesma pessoa jurídica em que os cotistas possuam investimentos.



**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 12 de dezembro de 2023 entrou em vigor a Lei nº 14.754 que dispõe sobre a nova tributação de aplicações em fundos de investimentos, na qual os rendimentos das aplicações ficam sujeitos à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas: i) no último dia dos meses de maio e novembro; ou ii) na data da tributação de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas.

Para os fundos de investimentos que forem enquadrados como entidade de investimento, e que cumpram os demais requisitos previstos na Lei, não estarão sujeitos à tributação periódica previstas no último dia dos meses de maio e novembro

**b) Imposto sobre operações financeiras**

Os resgates quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos cobrança de IOF. A alíquota de IOF é de 1% ao dia sobre o valor dos resgates das cotas realizados pelos cotistas, limitado ao rendimento da operação, e decrescente em função do prazo até a alíquota zero (após 30 dias da data da aplicação).

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específica não sofrem retenção do Imposto de Renda na fonte e/ou IOF.

**13 Política de distribuição dos resultados**

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

**14 Política de divulgação das informações**

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

**15 Rentabilidade**

A rentabilidade e o patrimônio líquido médio no período foram os seguintes:

| Exercício findo em | Rentabilidade (%) (*) | PL médio |
|--------------------|-----------------------|----------|
| 31/03/2025         | (40,98)               | 3.020    |
| 31/03/2024         | (5,17)                | 3.580    |

(\*) A rentabilidade é calculada com base na variação da cota teórica do Fundo, que desconsidera as amortizações ocorridas no exercício.

A rentabilidade mensal das cotas foram as seguintes:



**Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação)**  
CNPJ: 21.937.782/0001-60  
(Administrado pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.  
CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Data       | Valor da cota | Rentabilidade em % |           |                         |           |
|------------|---------------|--------------------|-----------|-------------------------|-----------|
|            |               | Cota - Fundo       |           | Índice de Mercado - CDI |           |
|            |               | Mensal             | Acumulada | Mensal                  | Acumulada |
| 28/03/2024 | 0,51080       |                    |           |                         |           |
| 30/04/2024 | 0,50685       | (0,77%)            | (0,77%)   | 0,89%                   | 0,89%     |
| 31/05/2024 | 0,48719       | (3,88%)            | (4,62%)   | 0,83%                   | 1,73%     |
| 28/06/2024 | 0,48391       | (0,67%)            | (5,27%)   | 0,79%                   | 2,53%     |
| 31/07/2024 | 0,48196       | (0,40%)            | (5,65%)   | 0,91%                   | 3,46%     |
| 30/08/2024 | 0,48031       | (0,34%)            | (5,97%)   | 0,87%                   | 4,36%     |
| 30/09/2024 | 0,47737       | (0,61%)            | (6,54%)   | 0,84%                   | 5,23%     |
| 31/10/2024 | 0,47530       | (0,43%)            | (6,95%)   | 0,93%                   | 6,20%     |
| 29/11/2024 | 0,47288       | (0,51%)            | (7,42%)   | 0,79%                   | 7,05%     |
| 31/12/2024 | 0,47073       | (0,45%)            | (7,84%)   | 0,93%                   | 8,04%     |
| 31/01/2025 | 0,46883       | (0,40%)            | (8,22%)   | 1,01%                   | 9,14%     |
| 28/02/2025 | 0,46561       | (0,69%)            | (8,85%)   | 0,99%                   | 10,21%    |
| 31/03/2025 | 0,30150       | (35,25%)           | (40,98%)  | 0,96%                   | 11,28%    |

A rentabilidade passada não é garantia de resultados futuros.

**16 Demandas judiciais**

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais contra o Fundo, que exigissem provisão ou divulgação em notas explicativas. No entanto, o Fundo mantém execução extrajudicial das alienações fiduciárias de imóveis dados como garantia de Cédula de Crédito Imobiliário – CCI.

**17 Contrato de prestação de serviços de controladoria e custódia**

Os serviços de controladoria e custódia, relativos a este Fundo, são prestados pela RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA., de acordo com as normas Legais e Regulamentares.

**18 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor**

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, registre-se que a administradora, no período, não contratou nem teve serviços prestados de Auditores Independentes relacionados ao Fundo que não os serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

**19 Alterações estatutárias**

No exercício findo em 31 de março de 2025 o fundo não teve alterações estatutárias.



**Multinvest Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMAB-5 – (Em Liquidação)**  
CNPJ: 21.937.782/0001-60  
(Administrado pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.  
CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2025 e de 2024**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**20 Outros assuntos**

Em 23 de dezembro de 2022 foi publicado o novo Marco Regulatório dos Fundos de Investimento, através da edição da Resolução CVM nº 175/22, e alterações posteriores, que entrou em vigor em 2 de outubro de 2023. Os fundos de investimento em funcionamento na data de início de sua vigência deverão se adaptar integralmente à norma até 30 de junho de 2025, com exceção dos FIDC, que deverão se adaptar até 29 de novembro de 2024.

**21 Fato relevante**

**Liquidação do Fundo**

Na Assembleia Geral de Cotistas realizada em 02 de maio de 2022, foi aprovado o fechamento e a liquidação do Fundo, conforme Plano de Liquidação apresentado.

**22 Eventos subsequentes**

Em 11 de abril de 2025, por meio de ato do administrador, o Fundo adaptou o regulamento para os termos da resolução CVM 175/22.

**23 Diretor e contador**

**Enio Carvalho Rodrigues**  
Diretor

**Igor de Carvalho Pimenta Fernandes**  
Contador CRC RJ – 124459/O

\*\*\*\*\*

